

COMECO S.A.
II KWARTAŁ 2015 ROKU
RAPORT KWARTALNY



Płock, 10 sierpnia 2015 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	4
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	8
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	13
5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	14
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	15
7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	15
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	15
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Przedmiotem działalności COMECO S.A. jest handel trzema podstawowymi grupami towarów: torf, pellet, nawozy. W latach 2004-2011, działalność ta była prowadzona przez przedsiębiorstwo „COMECO Jerzy Komosiński”. Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa została w dniu 17 lutego 2012 r. wniesiona aportem do spółki COMECO S.A. Rejestracja aportu miała miejsce w dniu 13 marca 2012 r. Spółka działa w oparciu o zorganizowaną i funkcjonującą sieć sprzedaży. Sieć sprzedaży obejmuje obszar praktycznie całej Polski oraz Włochy. Należy wskazać, że nie jest to typowa działalność handlowa prowadzona w formule kupno – sprzedaż. W segmencie torfów COMECO S.A. sprzedaje bowiem również substraty torfowe, które powstają według receptur COMECO S.A. W tym zakresie COMECO S.A. głównie zleca zewnętrznym producentom wytworzenie substratów wg własnych receptur – tak wytworzony produkt sprzedawany jest pod markami COMECO.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	COMECO S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Płock
Adres:	Plac Narutowicza 1, 09-400 Płock
Telefon:	+ 48 (24) 235 69 69
Faks:	+ 48 (24) 366 95 25
Adres poczty elektronicznej:	polska@comeco.pl
Adres strony internetowej:	www.comeco.pl
NIP:	7743196808
REGON:	142884279
KRS:	0000387924

Źródło: Emitent

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2015 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2014 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 203 234,63	1 111 328,35
I. Wartości niematerialne i prawne	918 917,70	731 934,64
II. Rzeczowe aktywa trwałe	282 851,72	378 673,56
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 465,21	720,15
B. Aktywa obrotowe	6 991 911,89	7 278 762,97
I. Zapasy	952 927,63	775 894,36
II. Należności krótkoterminowe	6 024 368,76	6 284 615,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 402,09	147 246,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 213,41	71 005,94
AKTYWA RAZEM	8 195 146,52	8 390 091,32

A. Kapitał (fundusz) własny	2 838 245,21	2 324 471,95
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 220 000,00	1 140 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 608 205,63	1 155 230,33
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	10 039,58	29 241,62
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 356 901,31	6 065 619,37
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	83 518,49	179 899,81
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 054 702,82	5 737 039,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe	218 680,00	148 680,00
PASYWA RAZEM	8 195 146,52	8 390 091,32

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 575 149,89	4 408 505,36	9 825 873,66	8 001 049,96
I. Przychody ze sprzedaży produktów	5 127,16	4 983,36	10 039,96	4 983,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 570 022,73	4 403 522,00	9 815 833,70	7 996 066,60
B. Koszty działalności operacyjnej	7 413 194,77	4 268 266,09	9 743 958,92	7 655 956,89
I. Amortyzacja	37 696,08	37 754,02	70 472,52	76 949,02
II. Zużycie materiałów i energii	12 862,31	33 486,68	24 342,55	66 424,01
III. Usługi obce	1 099 506,01	1 041 166,90	1 795 431,76	1 800 986,13
IV. Podatki i opłaty	13 023,00	22 296,00	41 678,90	22 365,00
V. Wynagrodzenia	58 583,33	146 685,50	112 109,33	271 167,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 766,62	7 790,98	12 517,37	16 998,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 927,67	55 450,37	78 515,40	114 997,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 159 829,75	2 923 635,64	7 608 891,09	5 286 069,06
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	161 955,12	140 239,27	81 914,74	345 093,07
D. Pozostałe przychody operacyjne	27 420,20	4 304,88	99 873,81	7 759,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	27 420,20	4 304,88	99 873,81	7 759,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 872,75	232 077,94	39 233,77	279 553,10
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 598,94	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	27 872,75	232 077,94	36 634,83	279 553,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	161 502,57	-87 533,79	142 554,78	73 299,35
G. Przychody finansowe	-42 786,40	6,24	50 980,32	1 262,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	-30 998,39	6,24	50 980,32	1 262,99
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-11 788,01	0,00	0,00	0,00

H. Koszty finansowe	136 895,69	15 959,88	183 495,52	41 480,72
I. Odsetki	36 481,38	18 058,43	57 641,19	37 683,75
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	100 414,31	-2 098,55	125 854,33	3 796,97
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-18 179,52	-103 487,43	10 039,58	33 081,62
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	-18 179,52	-103 487,43	10 039,58	33 081,62
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	3 840,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-18 179,52	-103 487,43	10 039,58	29 241,62

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-18 179,52	-103 487,43	10 039,58	29 241,62
II. Korekty razem	142 257,30	80 372,70	-67 736,10	744 690,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	124 077,78	-23 114,73	-57 696,52	773 931,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	155 594,00	0,00	1 303 391,10	0,00
II. Wydatki	346 341,78	243 112,21	1 243 886,87	841 405,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-190 747,78	-243 112,21	59 504,23	-841 405,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-66 670,80	-266 226,94	1 807,71	-67 473,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	66 670,80	266 226,94	1 807,71	67 473,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	69 072,89	413 473,68	594,38	214 720,49
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 402,09	147 246,74	2 402,09	147 246,74

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 841 809,97	2 427 959,39	2 828 205,63	2 295 230,34
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 841 809,97	2 427 959,39	2 828 205,63	2 295 230,34
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 838 245,21	2 324 471,95	2 838 245,21	2 324 471,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 838 245,21	2 324 471,95	2 838 245,21	2 324 471,95

Źródło: Emitent

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Uwzględniając takie czynniki jak:

- stabilność kanałów dystrybucji,
- duży potencjał rozwojowy branży,
- stabilność popytu,
- brak zagrożenia ze strony postępu technicznego,
- brak potencjalnych substytutów na rynku,
- stabilna młoda kadra,

dla amortyzacji firmy przyjęto 10 letni okres amortyzacji.

Wartość firmy wykazywana jest w aktywach trwałych.

Amortyzacja wartości firmy obciąża pozostałe koszty operacyjne.

Inne wartości niematerialne i prawne

Inne wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu stawki 50%.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 zł zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe pochodzące z aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa wniesione zostały w wartościach księgowych netto. Zdaniem Zarządu, z uwagi na niewielki stopień ich zużycia i krótki okres ich użytkowania, wartość ta odpowiada wartościom rynkowym.

Nowo zakupione środki trwałe wyceniane są według cen nabycia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

- grupa 3 do 6 - am. liniowa 10%,
 - grupa 7 - am. liniowa 20%,
- dla nowo przyjętych środków trwałych
- oraz
- grupa 3 do 6 - am. liniowa 13%,
 - grupa 7 - am. liniowa 23-26%,
- dla środków trwałych pochodzących z aportu.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500 zł zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Rozpoczęcie amortyzacji nowych środków trwałych następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne. W roku obrotowym 2013 nie wystąpiły przesłanki do tworzenia takich odpisów.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujmowane są zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmuje się w wartości nominalnej.

W roku 2013 środki trwałe w budowie nie wystąpiły.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

W przypadku wyceny według wartości godziwej wartość w cenie nabycia przeszacowywana jest do wartości w cenie rynkowej.

W bilansie w inwestycjach krótkoterminowych występują środki pieniężne, które wyceniono według wartości nominalnej.

Zapasy

Materiały na dzień bilansowy nie wystąpiły. Spółka nabyte materiały w cenie zakupu odnosi bezpośrednio w koszty działalności.

Towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Na dzień bilansowy ceny towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Nie zachodziła konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość towarów. Uwzględniając jednorodny rodzaj grup towarów decyzją Kierownika jednostki zastosowano metodę odpisywania w koszty wartości towarów na dzień ich zakupu. Po ustaleniu stanu tych składników majątku obrotowego i jego wyceny na dzień bilansowy następuje korekta kosztów o wartość tego stanu na dzień bilansowy.

Zaliczki na dostawy- ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Na dzień bilansowy pozycja ta nie wystąpiła

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności. według indywidualnej oceny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

W prezentowanym okresie, z uwagi na podpisaną z większościowym akcjonariuszem Spółki umowę przelewu niezapłaconych wierzytelności Zarząd odstąpił od utworzenia w 2013 r. odpisów na należności.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji „Należności długoterminowe”.

W prezentowanym okresie należności długoterminowe nie wystąpiły.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Różnice kursowe

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.
2. Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
3. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Kierując się zasadą istotności, z uwagi na niski stan zatrudnienia i młodą kadrę, nie została utworzona rezerwa na wyżej wymienione świadczenia.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny.

Czas i sposób rozliczenia, uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, wyznaczono z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia środków trwałych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych z dotacji,
- pobrane z góry wpłaty od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane po dniu bilansowym.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy aktywa z tytułu podatku dochodowego nie były utworzone.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Na dzień bilansowy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie była utworzona.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w KRS.

Należne wpłaty na kapitał podstawowy - nie wystąpiły.

Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

Pozostałe kapitały w prezentowanym okresie obrotowym nie wystąpiły.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza według wariantu porównawczego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W okresie od kwietnia do czerwca 2015 roku Spółka wygenerowała 7.575,15 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży przy 4.408,51 tys. zł w analogicznym okresie 2014 r., co oznacza wzrost o 71,83% r/r. Strata netto zmniejszyła się ze 103,49 tys. zł w pierwszym kwartale 2014 r. do 18,18 tys. zł w analogicznym okresie roku następnego.

Na wzrost poziomu przychodów w ostatnim kwartale miały wpływ następujące czynniki:

- wprowadzenie nowych produktów do sprzedaży (tworzywa sztuczne),
- zwiększenie ilości środków obrotowych za sprawą kredytu, pożyczki, factoringu,

- ubezpieczenie należności,
- wzmożenie kontroli kosztów i spływu należności.

W okresie od II kwartału 2014 r. do I kwartału 2015 r. miało miejsce pogorszenie wyników finansowych COMECO S.A. Przyczyną tego stanu rzeczy były przejściowe trudności Emitenta z płynnością finansową wynikające z nadmiernej skali należności przeterminowanych oraz, prowadzonej przez Spółkę, polityki oszczędnościowej. W związku z powyższym, Emitent podjął działania naprawcze mające na celu poprawę sytuacji płynnościowej Spółki, co w konsekwencji doprowadziło do zawarcia umowy ubezpieczenia należności handlowych z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Ponadto, zredukowano koszty w postaci np. zmian warunków umów z agentami, a także przyjęto plan restrukturyzacji ponoszonych przez Spółkę kosztów. Dla uzupełnienia informacji wskazuje się, iż dla poprawy sytuacji płynnościowej Emitenta, w drugim kwartale 2014 r. zmieniono decyzję w zakresie wypłaty dywidendy za 2012 rok, a także zawarto umowę przelewu wierzytelności, dzięki której Emitent upłynnił należności przeterminowane. Szersze informacje na ten temat przedstawiono w punkcie 4.19 Dokumentu Informacyjnego z dnia 10 grudnia 2014 r.

Ponadto, w dniu 18 maja 2015 r. została zawarta umowa przelewu wierzytelności Spółki o wartości 102.347,07 EUR. Wykup nastąpił po cenie nominalnej wartości wierzytelności, bez dodatkowych odsetek.

W drugim kwartale 2015 roku COMECO S.A. kontynuowała dotychczas prowadzoną działalność gospodarczą w zakresie sprzedaży torfu, substratów torfowych, pelletu i nawozów, a także podejmowała działania ukierunkowane na realizację obranej strategii rozwoju.

W okresie minionego kwartału Emitent wprowadził do sprzedaży nowe produkty, należące do szerokiej gamy tworzyw sztucznych, wykorzystywane np. do produkcji różnego rodzaju opakowań foliowych.

Na wzrost wartości przychodów, uzyskanych w omawianym okresie, wpływ miały również podpisane w I kwartale 2015 r. umowy kredytowe oraz umowa pożyczki, o których mowa poniżej, zapewniające Spółce zasilenie kapitału obrotowego.

COMECO S.A. zawarła w dniu 25 lutego 2015 r. umowę pożyczki, na mocy której pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 1.000.000,00 zł. Termin spłaty zobowiązania wynosi 2 lata od dnia zawarcia umowy. Warunki umowy, w tym oprocentowanie, nie odbiegają od warunków rynkowych. Zawarcie niniejszej umowy wpisuje się w strategię rozwoju COMECO S.A. – pozyskanie źródeł finansowania w celu zwiększenia środków obrotowych Spółki i umocnienia pozycji rynkowej Emitenta wobec dostawców.

W dniu 23 marca 2015 r. zostały zawarte dwie istotne umowy kredytowe z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. W ramach pierwszej z umów, PKO BP S.A. udzieliła Emitentowi kredytu obrotowego nieodnawialnego w kwocie 1.900.000,00 zł, którego termin spłaty nastąpić ma 22 marca 2018 r. Druga umowa kredytowa gwarantuje uruchomienie przez PKO BP S.A. linii kredytowej w wysokości 1.100.000 zł, której termin spłaty wyznaczono na 22 marca 2016 r. Obie umowy przewidują zmienne oprocentowanie oparte o stawkę WIBOR 1M i marżę banku oraz przeznaczone zostaną na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki COMECO S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka COMECO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Emitent nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

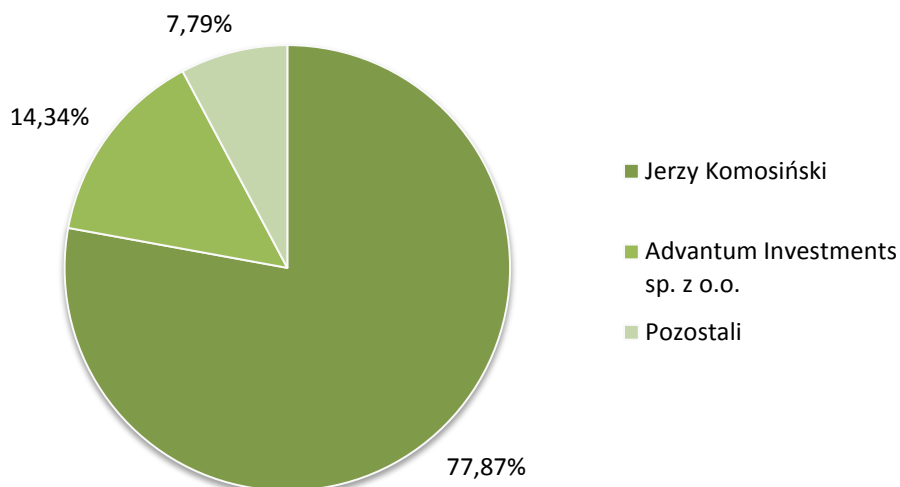
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jerzy Komosiński	9.500.000	9.500.000	77,87%
Advantum Investments sp. z o. o.	1.750.000	1.750.000	14,34%
Pozostali	950.000	950.000	7,79%
Suma	12.200.000	12.200.000	100,00%

Źródło: Emitent

Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na walnym zgromadzeniu)



Źródło: Emitent

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego zespół COMECO S.A. liczy 6 osób, tj. 1 Członek Zarządu zatrudniony na podstawie powołania, 4 osoby zatrudnione w ramach umowy o pracę oraz 1 osoba zatrudniona w ramach umowy zlecenia.