

EastSideCapital S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy

za I kwartał 2016 r.

za okres: 1 stycznia 2016 r. – 31 marca 2016 r.



SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EASTSIDECAPITAL W I KWARTALE 2016 R.	3
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EASTSIDECAPITAL W I KWARTALE 2016 R.	5
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2016 ROKU	6
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	6
1.1. Dane Spółki.....	6
1.2. Zarząd.....	6
1.3. Rada Nadzorcza.....	6
1.4. Akcjonariat	6
2. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ STAN REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.	7
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	8
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	8
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	8
6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	9
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	11
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 R.....	12
1. BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASywa)	12
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
4. ZMIANY W KAPITALE	15
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 R... 	16
1. SKONSOLIDOWANY BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASywa)	16
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	17
3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
4. SKONSOLIDOWANE ZMIANY W KAPITALE	21
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	22



I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa Kapitałowa EastSideCapital S.A.</i>	<i>01.01.2016 -31.03.2016</i>	<i>01.01.2015 -31.03.2015</i>
Suma bilansowa	20 390 659,59	12 537 051,03
Kapitał własny	7 311 687,39	8 661 469,79
Aktywa trwałe, w tym:	17 478 160,80	10 887 076,01
Wartości niematerialne i prawne	4 180 327,92	4 452 744,00
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13 234 782,88	3 916 351,38
Aktywa obrotowe, w tym:	2 903 860,29	1 649 975,02
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	891 895,90	15 393,76
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	13 286 902,46	3 744 885,51
Zobowiązania krótkoterminowe	3 907 406,79	1 036 496,61
Rozliczenia międzyokresowe	9 378 874,67	2 705 752,90
Przychody netto ze sprzedaży	64 801,20	184 855,44
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 46 921,61	- 106 005,26
Zysk/strata brutto	- 609 108,04	- 105 229,76
Zysk/strata netto	- 571 830,24	- 44 943,30

2. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EastSideCapital w I kwartale 2015 r.

W I kwartale 2016 r. Grupa EastSideCapital S.A. zaksięgowała 64,8 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 46,9 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 571,8 tys. straty netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2016 r. wynosiła 20 390 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 7 311 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 891 tys. zł.

W analizowanym okresie znacząco wzrosła wartość jednostek podporządkowanych (13,2 mln zł w I kw. 2016 r. wobec 3,9 mln zł w I kw. 2015 r.). Na koniec marca 2016 r. Grupę Kapitałową EastSideCapital tworzyły, poza jednostką dominującą, Świętokrzyski Inkubator Technologii jako jednostka zależna, oraz 15 spółek portfelowych inkubatora.

Zdecydowana większość aktywów Grupy ESC jest związana z segmentem inwestycyjnym Grupy - środki pieniężne, (środki własne oraz środki pochodzące z dotacji na rozwój działalności inkubatorowe) oraz wartość



firm jednostek zależnych i współzależnych, w tym spółek portfelowych Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii.

Osiągnięte w I kw. 2016 r. skonsolidowane wyniki finansowe były zgodne z biznesplanem Grupy EastSideCapital. Ujemny skonsolidowany wynik operacyjny i netto mają związek ze specyfiką działalności inwestycyjnej. Wyniki finansowe Grupy są bowiem w dużej mierze obciążone wynikami spółek portfelowych Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii, które znajdują się na początkowym etapie działalności biznesowej i nie generują znaczących przychodów, ponosząc przy tym koszty związane m.in. z rozwojem biznesu. Ponadto ŚwIT, specjalizujący się w inwestycjach w spółki na poziomie seed i start-up, ponosi stałe koszty związane z realizacją projektów i właścicielskim nadzorem nad nimi, równocześnie nie odnotowując na obecnym etapie, dochodów, które pokrywałyby ponoszone wydatki w pierwszym etapie istnienia spółek portfelowych.

Według Zarządu Spółki dodatnia rentowność na poziomie skonsolidowanym może zostać uzyskana przez Grupę w 2016 roku. W ocenie Zarządu Emitenta, w tym okresie, może dojść do pierwszych, zyskowych dezinvestycji ŚwIT z inkubowanych przedsiębiorstw.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EastSideCapital S.A.</i>	<i>01.01.2016- 31.03.2016</i>	<i>01.01.2015- 31.03.2015</i>
Suma bilansowa	10 494 700,31	9 381 716,80
Kapitał własny	8 814 025,97	8 826 479,33
Aktywa trwałe, w tym:	8 002 963,89	8 071 472,85
Długoterminowe aktywa finansowe	7 501 863,83	7 501 863,83
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	2 491 736,42	1 310 243,95
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 879 018,42	283 475,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89 549,26	3 190,58
Należności krótkoterminowe	609 718,00	1 020 018,37
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 459 903,40	269 551,49
Przychody netto ze sprzedaży	61 108,43	183 255,44
Zysk/strata na działalności operacyjnej	40 194,80	124 412,62
Zysk/strata brutto	22 160,45	120 066,24
Zysk/strata netto	22 160,45	120 066,24



4. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EastSideCapital w III kwartale 2015 r.

W I kwartale 2016 r. EastSideCapital S.A. osiągnęła 61,1 tys. przychodów netto ze sprzedaży, wobec 183,3 tys. w I kwartale 2015 r. W analizowanym okresie Spółka osiągnęła 40,2 tys. zysku operacyjnego (124,4 tys. w I kw. 2015 r.) i 22,2 tys. zysku netto (120,1 tys. w I kw. 2015 r.).

Niższe w porównaniu z ubiegłym rokiem przychody i zyski wynikają z faktu, iż zgodnie z nową strategią Spółki, przeważająca część kapitału (w tym kapitału ludzkiego) Emitenta jest skoncentrowana na działalności inwestycyjnej (w ramach ŚwIT), a tym samym dotychczasowa działalność doradcza nie stanowi już głównego pola aktywności Spółki. Zarząd Emitenta podtrzymuje swoje stanowisko i ocenia, że segment inwestycyjny w przyszłości powinien generować istotne zyski dla Spółki.

Suma bilansowa Spółki na koniec I kwartału 2016 r. wyniosła 10 494 tys. zł, wobec 8 814 tys. kapitałów własnych Spółki.



II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w I kwartale 2016 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: EastSideCapital S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B
tel. +48 22 380 62 91
faks: +48 22 380 62 92
Internet: www.eastsidecapital.pl
E-mail: eastsidecapital@eastsidecapital.eu
KRS: 0000286062
REGON: 200164818
NIP: 718 20 64 244

1.2. Zarząd

1. Błażej Dowgielski - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

- 1/ Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Cezary Nowosad – Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Paweł Osiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Paweł Ratyński – Członek Rady Nadzorczej.
- 5/ Lucyna Warda – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta, na dzień 16.05.2016 r. przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	EBC Solicitors S.A.	2.898.622	57,06	57,06
2	Aspesi Investments Limited	1.527.231	30,06	30,06
3	Pozostali	653.962	12,88	12,88
	Razem:	5.079.815	100	100



Struktura kapitału zakładowego Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

lp.	Nazwa serii akcji	Liczba akcji danej serii (w szt.)
1	Seria I	1.638.019
2	Seria J	3.086.262
3	Seria A	355.534
Łączna liczba akcji wszystkich emisji:		5.079.815

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki oraz stan realizacji publikowanych prognoz.

W I kwartale 2016 r. Grupa EastSideCapital S.A. zaksięgowała 61,1 tys. skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 46,9 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 571,8 tys. straty netto.

I kw. 2016 r. stał pod znakiem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju Grupy EastSideCapital S.A. Działalność Emitenta skoncentrowała się na zintensyfikowaniu działalności inwestycyjnej, realizowanej głównie poprzez Świętokrzyski Inkubator Technologii (ŚwIT), przy równoczesnym wygaszaniu działalności usługowej i doradczej.

W dniu 12 stycznia 2016 r. zawiązana została spółka pod nazwą „Inwestycje w Innowacje Polska Wschodnia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Emitent objął 50 proc. udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

W ocenie Zarządu EastSideCapital spółka Inwestycje w Innowacje Polska Wschodnia została utworzona w sposób gwarantujący spełnienie kryteriów otrzymania dofinansowania ze środków Unii Europejskiej na prowadzenie działalności polegającej na wspieraniu działalności proinnowacyjnej i inwestowaniu w projekty innowacyjne (takich jak POIG 3.1.). Spółka zamierza ubiegać się o pozyskanie takich dotacji z środków przeznaczonych na ten cel na lata 2014 - 2020.

W styczniu 2016 roku Emitent objął i opłacił 700 certyfikatów funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ za łączną kwotę 700 tys. zł. Fundusz ten jest współfinansowany ze środków Banku Gospodarstwa Krajowego i powołany dla wspierania rozwoju mikro, małych i średnich przedsiębiorstw („MŚP”), będących we wczesnej fazie rozwoju (seed) lub w fazie rozruchu (start-up), prowadzących lub zamierzających prowadzić działalność na terytorium województwa zachodniopomorskiego. Fundusz ten jest zarządzany przez IQ Pomerania sp. z o.o., podmiot zależny od IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie. W marcu 2016 r. SEAQAR oraz Sea Engineering, spółki portfelowe Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii (ŚwIT), pozyskały nowego inwestora w postaci funduszu Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ. Fundusz zainwestował w SEAQAR 0,52 mln zł, przy wycenie post-money 3 mln zł, a w Sea Engineering 0,81 mln zł, także przy wycenie post-money 3 mln zł. Po dokonaniu uzgodnionego



podwyższenia kapitału zakładowego obu spółek Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. posiada 33,60 proc. udziałów w Sea Engineering sp. z o.o. oraz 39,50 proc. udziałów w Seaqar sp. z o.o.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych za 2016 r.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W dniu 12 stycznia 2016 roku zawiązana została spółka pod firmą „Inwestycje w Innowacje Polska Wschodnia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” („Spółka”). Emitent objął 50 proc. udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Siedziba Spółki mieści się na terenie Małopolskiego Parku Technologii Informatycznych w Krakowie, który obecnie jest uważany za najnowocześniejszy w Małopolsce park IT. Lokalizacja zapewni inkubowanym podmiotom dostęp do laboratoriów multimedialnych, showroom oraz nowoczesnego data center. Komitet inwestycyjny stanowią pracownicy Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (prof. Jan Werewka, dr hab. Bogdan Kwolek, dr Bartosz Ziółko) oraz doświadczeni przedsiębiorcy (m.in. Jacek Mirecki, prezes zarządu VoiceFinder S.A.). Spółka została zawiązana w celu inicjowania i wspierania działalności innowacyjnej w formule inkubatora przedsiębiorczości.



6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał akcje reprezentujące 60 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Zależnej

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność inwestycyjną z wykorzystaniem środków pochodzących z bezzwrotnego dofinansowania uzyskanego od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 9,89 mln zł. W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Do dnia publikacji niniejszego raportu ŚwIT zrealizował 15 wejść kapitałowych.

Prezes Zarządu:	Adam Osiński
Firma:	Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Mała 18 lok. 8
Tel./ fax:	+ 48 41 341 72 97
Internet:	www.switsa.pl
E-mail:	biuro@switsa.pl
KRS:	0000385208
NIP:	718-208-50-39

Spółki portfelowe Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii:

CY Gyro sp. z o.o. - powołana dla zaprojektowania, uruchomienia produkcji oraz komercjalizacji żyroskopu bezwładnościowego do jachtów motorowych oraz małych statków morskich. SwIT S.A. posiada 49,97 proc. udziałów w CY Gyro.

Graphene Solutions sp. z o.o. zostało powołane dla opracowania, przetestowania i opatentowania technologii wytwarzania pierwszej na świecie innowacyjnej powłoki lakierowej z dodatkiem grafenu, która może być wykorzystywana m.in. do pokrywania karoserii samochodów. Świętokrzyski Inkubator Technologii posiada 49,97% udziałów w Graphene Solutions.

Arrinera Aerodynamics sp. z o.o. - celem spółki jest opracowanie i przetestowanie technologii wytwarzania, oraz rozpoczęcie produkcji i sprzedaży pierwszego na świecie innowacyjnego spoileru z funkcją hamulca aerodynamicznego. SwIT posiada 49,97 proc. udziałów w spółce.



SeaQar sp. z o.o. - spółka, której przedmiotem działalności jest wytwarzanie oraz sprzedaż kompletnego systemu monitorującego – rejestrującego dla jednostek pływających o napędzie żaglowym, silnikowym lub mieszanym, wykorzystywanych w żegludze rekreacyjnej oraz świadczenie usługi monitoringu stanu technicznego, jak również położenia geograficznego jednostki. SwIT posiada 39,5 proc. udziałów w spółce.

Sea Engineering sp. z o.o. – spółka zajmująca się projektowaniem, wytwarzaniem i sprzedażą nowoczesnych skuterów podwodnych o unikalnej konstrukcji dedykowanych zarówno amatorom uprawiającym turystykę podwodną, jak również użytkownikom profesjonalnym: badaczom, służbom ratowniczym, czy wojskowym. SwIT posiada 33,6 proc. udziałów w spółce.

Inno Plastic Technologies sp. z o.o. - przedmiotem działalności spółki jest badanie i wytwarzanie na bazie własnej receptury kompozycji tworzyw sztucznych stosowanych w drukarkach 3D, przemyśle przetwórstwa tworzyw sztucznych, a także pośrednictwo w zakresie handlu tworzywami sztucznymi. SwIT posiada 45 proc. udziałów w Inno Plastic Technologies.

Super Liquid sp. z o.o. - spółka powołana dla prowadzenie badań, produkcji i sprzedaży cieczy dylatacyjnych z dodatkiem grafenu. SwIT posiada 49,9 proc. udziałów w spółce.

HeadBand sp. z o.o. – spółka powołana dla zaprojektowania i wprowadzenia na rynek urządzenia EEG (Elektroencefalografia), umożliwiającego pozyskiwanie danych dotyczących pracy ludzkiego mózgu do celów wsparcia analizy medycznej. SwIT posiada 49,9 proc. udziałów w spółce.

Scabrosus sp. z o.o. – przedmiotem działalności spółki jest wdrożenie i rozwój technologii przetwarzania pozostałości produkcyjnych na blonnik spożywczy, mączkę drzewną i celulozową. SwIT posiada 33 proc. udziałów w spółce.

CreoEnergy sp. z o.o. – celem działalności spółki jest innowacyjne rozwiązanie umożliwiające monitorowanie zużycia energii elektrycznej wraz z możliwością załączania urządzeń w mikro- oraz makro-skali (skala mikro dotyczy poszczególnych pomieszczeń gospodarstw domowych, skala makro dotyczy grup gospodarstw, bądź przedsiębiorstw optymalizujących energię elektryczną w danej lokalizacji). SwIT posiada 33 proc. udziałów w spółce.

Pasteurization Technology – spółka zajmująca się produkcją kompaktowych urządzeń do utrwalania żywności za pomocą pasteryzacji w możliwie jak najniższych temperaturach zawierających oprogramowanie pozwalające na obliczenie dawki ciepła niezbędną do inaktywacji drobnoustrojów i sondę pH przepływającego produktu. SwIT posiada 49 proc. udziałów w spółce.

Plast Compactor sp. z o.o. – przedmiotem działalności spółki recykling odpadowych tworzyw sztucznych, a następnie sprzedaż półproduktów. Będą one uzyskiwane w procesie innowacyjnej aglomeracji liniowej, w ramach której zastosowana zostanie autorska procedura homogenizacji niskotemperaturowej. SwIT posiada 35 proc. udziałów w spółce.



Ponyo Aerospace sp. z o.o. – spółka, której przedmiotem działalności będzie wytwarzanie i rozwój kompletnych Inteligentnych Maszyn Latających (IML) wraz z autorskimi stacjami dokującymi, które umożliwią ich lądowanie. SwIT posiada 35 proc. udziałów w spółce.

Siccum Technology sp. z o.o. - przedmiotem działalności spółki jest stworzenie i komercjalizację kompaktowego urządzenia do utrwalania żywności za pomocą suszenia w niskich temperaturach. SwIT S.A. posiada 47 proc. udziałów w spółce.

Swimlead sp. z o.o. - przedmiotem działalności Spółki jest wytworzenie, a następnie komercjalizacja systemu wsparcia treningów pływackich dla szerokiego grona odbiorców. SwIT S.A. posiada 47 proc. udziałów w spółce.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na podstawie umowy o pracę zatrudniona jest 1 osoba. W ramach Grupy Kapitałowej zatrudnionych jest łącznie 5 osób.



III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.

1. Bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2015 r.	Stan na dzień 31.03.2016 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	8 071 472,85	8 002 963,89
I. Wartości niematerialne i prawne	566 100,02	440 300,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 501 863,83	7 501 863,83
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 509,00	60 800,00
B. Aktywa obrotowe	1 310 243,95	2 491 736,42
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 020 018,37	609 718,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	283 475,58	1 879 018,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 750,00	3 000,00
Aktywa razem	9 381 716,80	10 494 700,31
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	8 826 479,33	8 814 025,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 480 000,00	7 619 722,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	1 229 667,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 429 326,70	96 417,24
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	342 741,00	742 741,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 545 654,61	341 623,28
VIII. Zysk (strata) netto	120 066,24	22 160,45
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	555 237,47	1 680 674,34
I. Rezerwy na zobowiązania	2 636,00	621,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	269 551,49	1 459 903,40
IV. Rozliczenia międzyokresowe	283 049,98	220 149,94
Pasywa razem	9 381 716,80	10 494 700,31

2. Rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	183 255,44	183 255,44	61 108,43	61 108,43
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	183 255,44	183 255,44	61 108,43	61 108,43
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	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	74 568,10	74 568,10	36 637,62	36 637,62
I. Amortyzacja	31 449,99	31 449,99	31 449,99	31 449,99
II. Zużycie materiałów i energii	442,80	442,80	187,93	187,93
III. Usługi obce	41 574,31	41 574,31	4 999,70	4 999,70
IV. Podatki i opłaty	1 101,00	1 101,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	108 687,34	108 687,34	24 470,81	24 470,81
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 725,31	15 725,31	15 725,01	15 725,01
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	15 725,01	15 725,01	15 725,01	15 725,01
III. Inne przychody operacyjne	0,30	0,30	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,03	0,03	1,02	1,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,03	0,03	1,02	1,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	124 412,62	124 412,62	40 194,80	40 194,80
G. Przychody finansowe	7,09	7,09	6 815,99	6 815,99



I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	7,09	7,09	6 815,99	6 815,99
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	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	4 353,47	4 353,47	24 850,34	24 850,34
I. Odsetki	2,78	2,78	10 950,34	10 950,34
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	4 350,69	4 350,69	13 900,00	13 900,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	120 066,24	120 066,24	22 160,45	22 160,45
J. Wynik 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)	120 066,24	120 066,24	22 160,45	22 160,45
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	120 066,24	120 066,24	22 160,45	22 160,45

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	120 066,24	120 066,24	22 160,45	22 160,45
II. Korekty razem	-124 801,82	-124 801,82	148 384,37	148 384,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 735,58	-4 735,58	170 544,82	170 544,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7,09	7,09	515 005,89	515 005,89
II. Wydatki	0,00	0,00	1 425 500,00	1 425 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7,09	7,09	-910 494,11	-910 494,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	700 000,00	700 000,00
II. Wydatki	2,78	2,78	3,48	3,48



III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2,78	-2,78	699 996,52	699 996,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-4 731,27	-4 731,27	-39 952,77	-39 952,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 731,27	-4 731,27	-39 952,77	-39 952,77
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 921,85	7 921,85	129 502,03	129 502,03
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 190,58	3 190,58	89 549,26	89 549,26

4. Zmiany w kapitale

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 708 936,09	8 708 936,09	8 791 865,52	8 791 865,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 708 936,09	8 708 936,09	8 791 865,52	8 791 865,52
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 826 479,33	8 826 479,33	8 814 025,97	8 814 025,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 826 479,33	8 826 479,33	8 814 025,97	8 814 025,97



IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.

1. Skonsolidowany bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2015 r.	Stan na dzień 31.03.2016 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	10 887 076,01	17 478 160,80
I. Wartości niematerialne i prawne	4 452 744,00	4 180 327,92
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 916 351,38	13 234 782,88
III. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
IV. Należności długoterminowe	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	2 514 471,63	2 250,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 509,00	60 800,00
B. Aktywa obrotowe	1 649 975,02	2 903 860,29
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 047 485,39	787 937,96
III. Inwestycje krótkoterminowe	595 678,76	2 112 492,08
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 810,87	3 430,25
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem	12 537 051,03	20 390 659,59
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	8 661 469,79	7 311 687,39
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 480 000,00	7 619 722,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 429 326,70	96 417,24
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	342 741,00	742 741,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 545 654,61	- 575 363,11
VII. Zysk (strata) netto	- 44 943,30	- 571 830,24
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	130 695,73	- 207 930,26
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 744 885,51	13 286 902,46



I. Rezerwy na zobowiązania	2 636,00	621,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 036 496,61	3 907 406,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 705 752,90	9 378 874,67
Pasywa razem	12 537 051,03	20 390 659,59

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	64 801,20	184 855,44	64 801,20	184 855,44
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	64 801,20	184 855,44	64 801,20	184 855,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	147 516,83	321 246,83	147 516,83	321 246,83
I. Amortyzacja	68 104,02	55 886,01	68 104,02	55 886,01
II. Zużycie materiałów i energii	1 270,67	7 550,89	1 270,67	7 550,89
III. Usługi obce	28 405,00	196 079,96	28 405,00	196 079,96
IV. Podatki i opłaty	90,00	1 451,00	90,00	1 451,00
V. Wynagrodzenia	40 666,80	53 550,28	40 666,80	53 550,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 190,91	6 411,13	7 190,91	6 411,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 789,43	317,56	1 789,43	317,56
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 82 715,63	- 136 391,39	- 82 715,63	- 136 391,39



D. Pozostałe przychody operacyjne	35 795,04	79 980,84	35 795,04	79 980,84
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	35 795,04	79 980,54	35 795,04	79 980,54
III. Inne przychody operacyjne	-	0,30	-	0,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,02	49 594,71	1,02	49 594,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1,02	49 594,71	1,02	49 594,71
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 46 921,61	- 106 005,26	- 46 921,61	- 106 005,26
G. Przychody finansowe	6 815,99	7,09	6 815,99	7,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	6 815,99	7,09	6 815,99	7,09
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	30 928,43	4 353,49	30 928,43	4 353,49
I. Odsetki	17 028,43	2,78	17 028,43	2,78
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	13 900,00	4 350,71	13 900,00	4 350,71
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 71 034,05	- 110 351,66	- 71 034,05	- 110 351,66
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	54 283,18	-	54 283,18	-



I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	54 283,18	-	54 283,18	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 483 790,81	5 121,90	- 483 790,81	5 121,90
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 609 108,04	- 105 229,76	- 609 108,04	- 105 229,76
P. Podatek dochodowy	-	-	-	-
I. Część bieżąca	-	-	-	-
II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 37 277,80	- 60 286,46	- 37 277,80	- 60 286,46
S. Zysk (strata) netto		- 44 943,30	- 571 830,24	- 44 943,30



3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 571 830,24	- 44 943,30	- 571 830,24	- 44 943,30
II. Korekty razem	159 115,63	654 330,09	159 115,63	654 330,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 412 714,62	609 386,79	- 412 714,62	575 704,87
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	522 326,93	7,09	522 326,93	7,09
II. Wydatki	1 425 500,00	641 230,00	1 425 500,00	641 230,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 903 173,07	- 641 222,91	- 903 173,07	- 641 222,91
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 819 500,00	106 000,00	2 819 500,00	106 000,00
II. Wydatki	2 301 081,58	121 473,32	2 301 081,58	121 473,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	518 418,42	- 15 473,32	518 418,42	- 15 473,32
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 447 316,13	- 797 475,61	- 447 316,13	- 797 475,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 447 316,13	- 797 475,61	- 447 316,13	- 797 475,61
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 339 212,03	812 869,37	1 339 212,03	812 869,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu	891 895,90	15 393,76	891 895,90	15 393,76



4. Skonsolidowane zmiany w kapitale

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 346 344,69	8 708 936,09	8 346 344,69	8 708 936,09
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 346 344,69	8 708 936,09	8 346 344,69	8 708 936,09
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 311 687,39	8 661 469,79	7 311 687,39	8 661 469,79
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 311 687,39	8 661 469,79	7 311 687,39	8 661 469,79



V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

- 1) stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- 2) założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- 3) ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów związanych z nimi kosztów;
- 4) zasadę ostrożności;
- 5) niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym, a nie tylko formą prawną. Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły podczas całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zasady, to te bez względu na datę podjęcia decyzji, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe, można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwale w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Środki trwale amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwale są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. W przypadku zmiany technologii,



wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- 1) materiały - w cenie zakupu,
- 2) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- 3) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- 4) towary - w cenie zakupu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).



W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych. Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego. Kapitał (fundusz) rezerwowo z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.



W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- 1) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- 2) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- 1) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- 2) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- 3) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,



- 4) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- 1) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- 2) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego bieżącego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie wystąpiły, gdyż spółka generowała stratę podatkową.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

Prezes Zarządu Spółki