



KOLEJKOWO

SPRAWOZDANIE
KWARTALNE

2025
II KWARTAŁ

01.

PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

03.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

04.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

10.

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

13.

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

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

14.

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.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY- NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

16.

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

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH -WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

17.

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

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU



Drodzy Akcjonariusze,

Jeśli miałbym wskazać jedno słowo, które najlepiej oddaje drugi kwartał 2025 roku w Kolejkowie, byłoby to słowo: **przełom**.

11 kwietnia 2025, w centrum Warszawy, przy ulicy Siennej 39, w budynku Warsaw Towers, otworzyliśmy najnowszą wystawę – nowoczesną i odwiedzaną od pierwszych dni przez tłumy gości.

W tym kwartale zrealizowaliśmy obietnicę daną inwestorom podczas dwóch emisji akcji i 8 kwietnia 2025 weszliśmy na NewConnect – wykonując kolejny krok w kierunku strategicznego rozwoju spółki.

Osiągnęliśmy najlepsze wyniki drugiego kwartału w historii Kolejkowa: przychody wzrosły o 90%, zysk netto o 285%, a EBITDA o 210%. W pierwszym półroczu 2025 r. wypracowaliśmy 2,1 mln zł zysku netto i wygenerowaliśmy 4 mln zł gotówki. Nasz model działa, rośniemy, mamy solidne fundamenty.

Prezentowany raport za 2 kwartał 2025 jest wyjątkowy ponieważ po raz pierwszy publikujemy wyniki finansowe spółki notowanej na rynku NewConnect oraz **jako pierwsi w historii polskiej giełdy papierów wartościowych i rynku NewConnect zaprezentowaliśmy komentarz do raportu za pomocą awatara AI Prezesa**.

Cyfrowa wersja Prezesa będzie co kwartał opowiadać z pasją o nowościach i planach. Będzie również rozszerzonym komentarzem do raportów kwartalnych. Zrobiliśmy to, ponieważ widzimy, że dla wielu z Was inwestycja w naszą spółkę to też wsparcie idei, która łączy pokolenia, budzi emocje i inspiruje.

Dziękuję za zaufanie i za to, że jesteście z nami na tym torze.

Z poważaniem,
Jakub Paczyński
Prezes Zarządu Kolejkowo S.A

CYFROWY PREZES KOLEJKOWO SA

Dlaczego stworzyliśmy cyfrowego Prezesa?

Przygotowywanie nagrania Prezesa to wyzwanie – wymaga czasu, przygotowania, nauczania się tekstu, udziału zespołu produkcyjnego. A czas, jak wiemy, po publikacji wyników działa na niekorzyść – liczy się szybki, rzetelny kontakt. Dlatego sięgnęliśmy po technologię.

Jak działa cyfrowy prezes?

Wykorzystując syntetyczną mowę i wizerunek wygenerowany na bazie realnego nagrania Prezesa, tworzymy dynamiczne nagrania z komentarzem do raportu kwartalnego – gotowe już chwilę po zatwierdzeniu wyników. Prezes AI za pomocą cyfrowego awatara, przekazuje dokładnie to, co chce powiedzieć. A wszystko to z zachowaniem mimiki, tonu i stylu wypowiedzi.

Dlaczego to robimy?

Bo traktujemy Was – akcjonariuszy – z wdzięcznością i szacunkiem. Uważamy, że macie prawo otrzymywać komentarz bezpośrednio od osoby, która kieruje spółką. Bez filtrów. Bez opóźnień. Bez nadmiaru formalności. Nie rezygnujemy z fundamentalnych wartości, jakimi są autentyczność, transparentność oraz bezpośrednie relacje z odbiorcami. Uważamy, że technologia powinna wspierać, a nie zastępować zaufanie budowane latami.



lub kliknij [w link.](#)



2. PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

Kolejkowo S.A. prowadzi działalność polegającą na organizacji i prezentacji wystaw makiet opartych na miniaturach odwzorowujących rzeczywiste elementy geografii miast. Spółka, działając pod marką Kolejkowo, zarządza siecią zaawansowanych, nowoczesnie zaaranżowanych parków miniatur, które wiernie odtwarzają gwarne życie miejskie. Makiety zawierają ruchome modele pociągów, samochodów, statków oraz tramwajów, co pozwala odwiedzającym poczuć się jak obserwatorzy prawdziwego miasta z lotu ptaka. Obecnie na Kolejkowo składają się trzy parki miniatur – we Wrocławiu, Gliwicach i Warszawie – oraz Modelarnia w Jeleniej Górze. Oprócz stałych wystaw w ramach Kolejkowo powstają także wystawy czasowe, będące spójnymi koncepcyjnie projektami odnoszącymi się do aktualnych tematów.

Marka Kolejkowo to unikatowy model biznesowy oparty na spójnych wartościach, takich jak relacje, współtworzenie, uniwersalizm, aktualność, jakość i uczciwość. Jest to nowatorski produkt, który łączy w sobie atrakcyjność turystyczną, elementy sztuki oraz popkultury, oferując odwiedzającym wyjątkowe i uniwersalne doświadczenie.

FIRMA:	KOLEJKOWO SA
FORMA PRAWNA:	SPÓŁKA AKCYJNA
SIEDZIBA:	JELEŃ GÓRA
ADRES:	UL. LEGNICKA 2, 58-506 JELEŃ GÓRA
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ:	BIURO@KOLEJKOWO.PL
ADRES STRONY INTERNETOWEJ:	WWW.KOLEJKOWO.PL
NIP:	6112732881
REGON:	022298146
KRS:	0000918248

Źródło: Kolejkowo SA

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan a dzień 30.06.2025 r. (zł)	Stan na dzień 30.06.2024 r. (zł)
A. Aktywa trwałe	22 007 082,26	16 013 217,31
I. Wartości niematerialne i prawne	77 614,06	52 565,81
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	77 614,06	52 565,81
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 988 341,74	15 312 834,41
1. Środki trwałe	19 357 592,33	13 261 430,58
2. Środki trwałe w budowie	1 529 424,39	1 986 323,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	101 325,02	65 080,28
III. Należności długoterminowe	527 303,46	525 876,09
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	527 303,46	525 876,09
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	413 823,00	121 941,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	413 823,00	121 941,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 658 776,19	3 083 244,97
I. Zapasy	833 856,58	529 479,74
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	813 902,05	515 351,80
5. Zaliczki na dostawy i usługi	19 954,53	14 127,94
II. Należności krótkoterminowe	71 621,39	285 653,56
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	71 621,39	285 653,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	678 073,98	2 204 392,84
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	678 073,98	2 204 392,84
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 224,24	63 718,83
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	23 665 858,45	19 096 462,28

Wyszczególnienie	Stan a dzień 30.06.2025 r. (zł)	Stan na dzień 30.06.2024 r. (zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	15 031 172,03	12 271 888,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 000,00	109 783,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 804 244,32	8 815 790,99
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	2 045 236,77
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	2 106 927,71	1 301 077,77
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 634 686,42	6 824 573,75
I. Rezerwy na zobowiązania	205 671,76	175 117,04
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 265,00	54 230,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 406,76	109 888,76
3. Pozostałe rezerwy	0,00	10 998,28
II. Zobowiązania długoterminowe	3 205 179,24	3 782 121,98
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 205 179,24	3 782 121,98
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 531 286,46	2 610 991,33
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 531 286,46	2 610 991,33
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 692 548,96	256 343,40
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 692 548,96	256 343,40
PASYWA RAZEM	23 665 858,45	19 096 462,28



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 961 118,57	3 125 188,01	10 690 511,88	6 699 253,49
I. Przychody ze sprzedaży	4 683 943,72	2 358 103,94	8 159 076,45	5 231 940,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	27 289,43	61 300,01	13 314,23	31 978,85
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	474 134,64	349 078,48	1 197 731,40	682 288,75
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	775 750,78	356 705,58	1 320 389,80	753 045,21
B. Koszty działalności operacyjnej	4 356 467,97	2 639 918,84	8 038 202,21	4 946 134,02
I. Amortyzacja	488 068,54	206 693,57	819 158,89	375 499,00
II. Zużycie materiałów i energii	298 491,40	242 415,45	544 041,32	400 470,48
III. Usługi obce	874 267,61	421 661,94	1 502 470,47	778 038,74
IV. Podatki i opłaty	19 466,57	27 635,84	30 916,08	29 394,36
V. Wynagrodzenia	1 587 887,64	1 050 984,81	3 087 927,72	1 999 270,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	189 762,39	127 608,03	380 143,01	238 939,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	541 468,54	353 418,88	1 036 630,10	704 196,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	357 055,28	209 500,32	636 914,62	420 325,81
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 604 650,60	485 269,17	2 652 309,67	1 753 119,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	80 208,78	12 171,75	111 730,22	21 945,85
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	20 788,12	0,00
II. Dotacje	34 410,42	3 000,42	37 410,84	6 000,84
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	45 798,36	9 171,33	53 531,26	15 945,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 081,34	9 235,33	23 321,51	11 315,11
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	18 081,34	9 235,33	23 321,51	11 315,11
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 666 778,04	488 205,59	2 740 718,38	1 763 750,21
G. Przychody finansowe	30 601,54	0,00	30 601,54	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	30 219,40	0,00	30 219,40	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	382,14	0,00	382,14	0,00
H. Koszty finansowe	96 166,09	112 514,79	189 751,21	199 178,44
I. Odsetki	83 415,24	90 936,75	174 349,08	174 810,17
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	12 750,85	21 578,04	15 402,13	24 368,27
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 601 213,49	375 690,80	2 581 568,71	1 564 571,77
J. Podatek dochodowy	292 042,00	35 494,00	474 641,00	263 494,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 309 171,49	340 196,80	2 106 927,71	1 301 077,77

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 309 171,49	340 196,80	2 106 927,71	1 301 077,77
II. Korekty razem	1 559 548,76	-43 145,71	1 906 830,77	256 955,30
1. Amortyzacja	488 068,54	206 693,57	819 158,89	375 499,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	51 013,57	90 392,38	141 557,05	174 183,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-20 788,12	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-41 630,69	-13 692,63	-35 970,08	-66 760,84
6. Zmiana stanu zapasów	-63 234,54	-115 866,07	-171 824,58	-122 386,42
7. Zmiana stanu należności	144 427,90	-268 124,84	97 268,05	-366 056,02
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	147 140,30	70 732,14	249 010,83	195 410,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	833 763,68	-13 280,26	828 418,73	67 065,57
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 868 720,25	297 051,09	4 013 758,48	1 558 033,07
I. Wpływy	0,00	0,00	56 910,57	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	56 910,57	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 403 973,29	1 330 004,57	3 245 512,26	3 719 286,89
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 403 973,29	1 330 004,57	3 245 512,26	3 719 286,89
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 403 973,29	-1 330 004,57	-3 188 601,69	-3 719 286,89
I. Wpływy	0,00	3 057 177,60	714 144,45	4 026 777,60
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	3 057 177,60	0,00	3 057 177,60
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	714 144,45	969 600,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
II. Wydatki	1 025 534,94	262 377,35	1 349 519,00	538 050,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	874 419,45	136 436,10	1 034 694,45	290 397,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63 613,51	51 072,35	140 340,89	87 386,94
8. Odsetki	87 501,98	74 868,90	174 483,66	160 266,39
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 025 534,94	2 794 800,25	-635 374,55	3 488 727,20
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	439 212,02	1 761 846,77	189 782,24	1 327 473,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	439 212,02	1 761 846,77	189 782,24	1 327 473,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	238 861,96	442 546,07	488 291,74	876 919,46
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	678 073,98	2 204 392,84	678 073,98	2 204 392,84



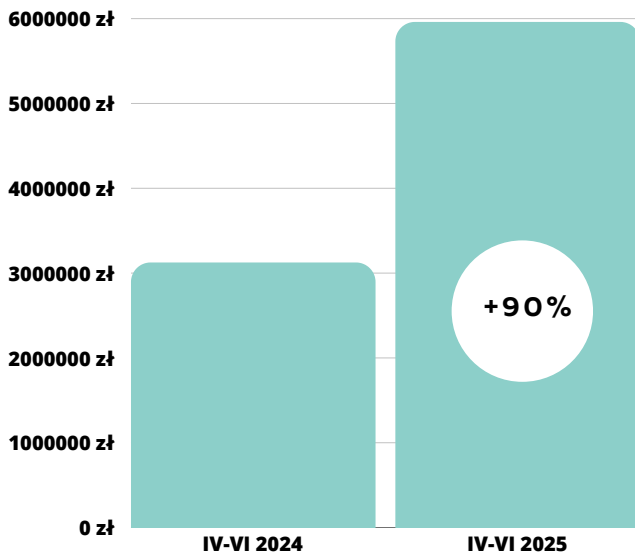
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 375 543,22	9 368 537,63	13 577 787,00	8 407 656,66
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 381 253,54 zł	9 368 537,63	13 583 497,32	8 407 656,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 000,00	109 783,00	120 000,00	109 783,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 000,00	109 783,00	120 000,00	109 783,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 815 790,99	3 696 476,39	8 815 790,99	3 696 476,39
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 988 453,33	5 119 314,60	3 988 453,33	5 119 314,60
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 804 244,32	8 815 790,99	12 804 244,32	8 815 790,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 035 019,77	2 035 019,77	2 035 019,77	2 035 019,77
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-2 035 019,77	10 217,00	-2 035 019,77	10 217,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 045 236,77	0,00	2 045 236,77
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 404 732,46	3 527 258,47	2 606 976,24	2 566 377,50
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 404 732,46 zł	3 541 518,42	2 606 976,24	2 580 637,45
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 410 442,78	3 541 518,42	2 612 686,56	2 580 637,45
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	797 756,22	960 880,97	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	14 259,95	0,00	14 259,95
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	14 259,95	0,00	14 259,95
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	797 756,22	960 880,97	0,00	0,00
6. Wynik netto	1 309 171,49	340 196,80	2 106 927,71	1 301 077,77
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 031 172,03	12 271 888,53	15 031 172,03	12 271 888,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 031 172,03	12 271 888,53	15 031 172,03	12 271 888,53



4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Porównanie przychodów netto w II kwartale 2024 i 2025



Źródło: Kolejkowo SA

okres	przychód netto
4-6.24	3 125 188,01 zł
4-6.25	5 961 118,57 zł

W II kwartale 2025 r. Kolejkowo S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 5.961.118,57 zł przy 3.125.188,01 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2024 r., co oznacza wzrost o 90% r/r.

Na poziomie przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. sprzedaży biletów, gadżetów, usług gastronomicznych i pozostałych, w okresie od kwietnia do czerwca 2025 r., Emitent osiągnął kwotę równą 5.459.694,50 zł, co stanowi wzrost o 101% r/r w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r., gdy przychody te wyniosły 2.714.809,52 zł. Wskaźnik EBITDA w okresie drugiego kwartału 2025 r. wyniósł 2.154.846,58 zł i był wyższy o 210% r/r wobec tego samego okresu rok wcześniej, kiedy to wyniósł 694.899,16 zł. Za okres II kwartału 2025 r. Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 1.309.171,49 zł wobec zysku netto równego 340.196,80 zł w II kwartale 2024 r., co oznacza wzrost o 285% r/r.

Narastająco od początku 2025 roku Kolejkowo S.A. uzyskała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 10.690.511,88 zł, w porównaniu do 6.699.253,49 zł uzyskanych w tym samym czasie rok wcześniej, co oznacza wzrost o 59% r/r. Z kolei przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. sprzedaży biletów, gadżetów, usług gastronomicznych i pozostałych w I połowie 2025 r. wyniosły 9.479.466,25 zł, co oznacza wzrost o 56% r/r w porównaniu do roku poprzedniego, gdy osiągnęły poziom 5.984.985,89 zł. Wskaźnik EBITDA w pierwszej połowie 2025 r. osiągnął poziom 3.559.877,27 zł i był wyższy o 66% r/r wobec I połowy 2024 r. kiedy to wyniósł 2.139.249,21 zł. W omawianym okresie 2025 r. Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 2.106.927,71 zł wobec zysku netto równego 1.301.077,77 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 62% r/r.

Głównymi czynnikami wzrostu przychodów netto ze sprzedaży biletów, gadżetów, usług gastronomicznych i pozostałych w omawianym okresie była nowa wystawa Kolejkowo Warszawa. Na wzrost przychodów we wszystkich lokalizacjach Spółki wpłynęły również korzystne okoliczności sezonowe i wydarzenia specjalne, które znacząco zwiększyły frekwencję w całym raportowanym okresie. Ponadto Emitent notuje ciągły wzrost rozpoznawalności wystaw, które przyciągają coraz większą liczbę turystów z kraju i ze świata.

Wysoki poziom wskaźnika EBITDA i zysku netto za II kwartał 2025 r. był efektem dynamicznego wzrostu przychodów (wzrost o 90% i proporcjonalnie niższego wzrostu kosztów działalności operacyjnej (wzrost o 65% r/r), w szczególności: wynagrodzeń (wzrost o 51% r/r), usług obcych (wzrost o 107% r/r) i amortyzacji (wzrost o 136% r/r). Także w okresie całego I półrocza 2025 r. Kolejkowo odnotowało istotny wzrost przychodów (wzrost o 59% r/r), ale również wzrost kosztów działalności operacyjnej (wzrost o 62% r/r). Wyższe koszty prowadzonej działalności to naturalna konsekwencja dynamicznego rozwoju Kolejkowo S.A. w ostatnim czasie, w tym w szczególności z okresu I kwartału 2025 r., kiedy to Emitent był w szczytowym okresie inwestycyjnym. Spółka w II kwartale 2025 r. zakończyła inwestycje w nową wystawę w Warszawie. Nowa wystawa Kolejkowo Warszawa została ukończona i z sukcesem otwarta w dniu 11 kwietnia 2025 r., a łączna wartość tej inwestycji Zarząd Spółki szacuje na ok. 7 mln zł. Zarząd podejmuje działania mające na celu ograniczenie kosztów operacyjnych. Nowa wystawa Kolejkowo Warszawa generuje także istotny, dodatkowy wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, co razem z przyjętą dyscypliną kosztową wpływa pozytywnie na poprawę rentowności prowadzonej działalności.

Na koniec I półrocza 2025 r. aktywa Spółki wyniosły 23.665.858,45 zł, co oznacza wzrost o 24% r/r w porównaniu do końca I półrocza 2024 r. gdy wyniosły 19.096.462,28 zł. Największy wpływ na wzrost majątku Kolejkowo S.A. miały dokonane inwestycje, które przełożyły się na wartość rzeczowych aktywów trwałych, które wyniosły 20.988.341,74 zł przy 15.312.834,41 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 37% r/r. W relacji do rzeczowych aktywów trwałych mniejszy wzrost zanotowały zobowiązania Spółki do 8.634.686,42 zł z 6.824.573,75 zł (wzrost o 27% r/r. Kapitał własny Emitenta wzrósł do 15.031.172,03 zł przy 12.271.888,53 zł rok temu, co oznacza dodatnią zmianę o 22% r/r.

Na uwagę zasługuje również wysoki dodatni poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Spółki, które za II kwartał 2025 r. wyniosły 2.868.720,25 zł, a za całe pierwsze półrocze 2025 r. 4.013.758,48 zł. Świadczy o silnej pozycji finansowej operacyjnej Kolejkowo oraz zdrowym modelu biznesowym, który generuje realną gotówkę z podstawowej działalności. Na koniec I półrocza 2025 r. sytuacja bilansowa Kolejkowo S.A. jest bardzo stabilna. Majątek Spółki istotnie rośnie dzięki prowadzonym inwestycjom. Spółka stosuje strategię zrównoważonego rozwoju poprzez dynamiczny wzrost kapitału własnego przy jednoczesnym ograniczaniu wzrostu zobowiązań. Dodatkowy komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w pierwszym kwartale został zaprezentowany w piśmie przewodnim Prezesa Zarządu Emitenta.

Debiut na NewConnect

Kwiecień był dla spółki wyjątkowym miesiącem, który zapisał się w historii Kolejkowa. 8 kwietnia zadebiutowaliśmy na rynku NewConnect. To finał wielu miesięcy przygotowań, rozmów i pracy nad dokumentacją. Sam dzień debiutu przyniósł sporo emocji, ale też dumy – po raz pierwszy Kolejkowo oficjalnie zaistniało na giełdzie, co dla nas oznacza nowy rozdział jako spółki publicznej, otwartej na rozwój i nowe możliwości.



Otwarcie Kolejkowo Warszawa

11 kwietnia – otworzyliśmy Kolejkowo w Warszawie. Przez ostatnie tygodnie cała uwaga zespołu skupiona była na dopracowaniu makiety, testach i organizacji przestrzeni. Równolegle prowadziliśmy kampanię promującą wystawę – z komunikatami w mediach, działaniami w social mediach i kontaktem z partnerami lokalnymi. Od pierwszego dnia widać było, że stolica na nas czekała. Warszawska wystawa od początku cieszy się dużym zainteresowaniem – w pierwszym tygodniu odwiedziły nas tłumy, a reakcje gości i mediów były bardzo pozytywne.



Czwarta edycja Miasta z Piasku we Wrocławiu

We wrocławskim Kolejkowie, 26 czerwca odsłoniliśmy po raz 4 Miasto z Piasku. Wystawa ta stanowi atrakcyjne urozmaicenie stałej oferty i spotkała się z pozytywnym odbiorem odwiedzających, co znalazło odzwierciedlenie w wynikach końcówki miesiąca.



Leasing samolotu Pipistrel Explorer

W drugim kwartale podjęliśmy decyzję o leasingu dwumiejscowego samolotu Pipistrel Explorer. To benzynowa jednostka o spalaniu zaledwie 8 litrów na 100 km i przelotowej prędkości 250 km/h, która znacząco usprawni logistykę spółki. Siedziba Kolejkowo SA znajduje się w Jeleniej Górze, a dynamiczny rozwój i rosnąca liczba lokalizacji – w tym kluczowa Warszawa – wymagają szybkiego i elastycznego przemieszczania się kadry zarządzającej. Nowy środek transportu pozwoli znacząco skrócić czas podróży do stolicy oraz sprawniej realizować wizyty w istniejących i potencjalnych lokalizacjach naszych inwestycji.

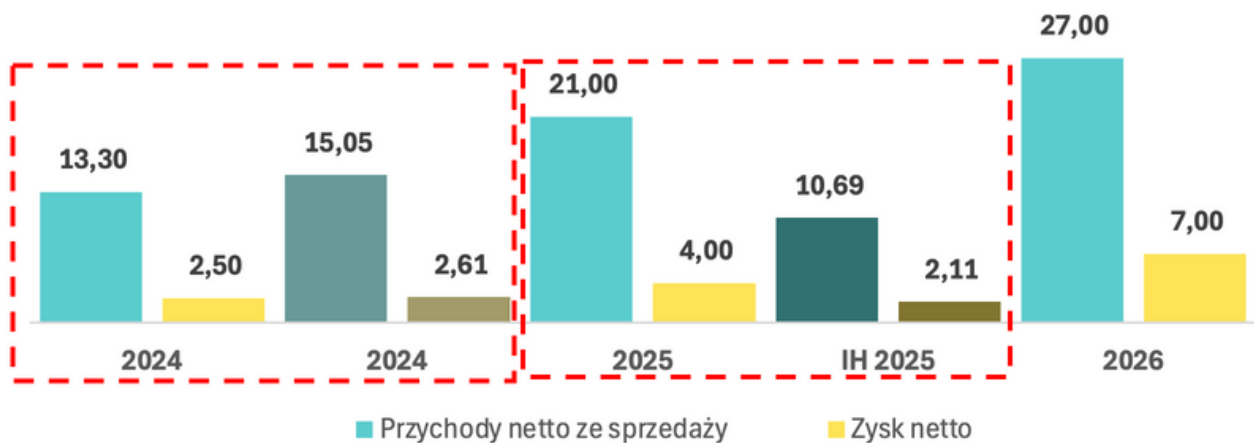


5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Poniżej zamieszczono opublikowane prognozy wyników finansowych Kolejkowo S.A. na lata 2024 – 2026 wraz z ich realizacją za cały 2024 r. oraz za miniony kwartał 2025 r. Zrealizowane dane za 2025 r. nie są zbadane przez biegłego rewidenta.

Prognozy finansowe 2024-2026

(w mln zł)



Źródło: Emitent

W świetle zaprezentowanych wyników finansowych w danym raporcie kwartalnym Emitent podtrzymuje możliwość zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2025 r.

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 informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał 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

Inteligentne oznaczenia z kodami QR

W Kolejkwie Wrocław i Warszawa wdrożyliśmy nowoczesny system oznaczeń ekspozycji oparty na tabliczkach z kodami QR. To innowacyjne rozwiązanie umożliwia odwiedzającym natychmiastowe przeniesienie się na naszą stronę internetową, gdzie znajdują rozbudowane opisy prawdziwych miejsc odwzorowanych na makietach. System nie tylko pogłębia doświadczenie zwiedzania i wzmacnia warstwę edukacyjną ekspozycji, ale stanowi także narzędzie do lepszego zrozumienia oczekiwań naszych gości.



AI w administracji

Spółka kontynuuje cyfryzację procesów wewnętrznych, wprowadzając narzędzia oparte na sztucznej inteligencji do codziennej pracy administracji. Obieg dokumentów, archiwizacja i analiza danych wspierane są przez algorytmy AI, co znacząco skraca czas operacji. Kadra zarządzająca Kolejkowo SA pracuje z wykorzystaniem systemów bazujących na AI – zarówno w obszarze planowania, jak i kontroli realizacji zadań. Dzięki temu podejmowane decyzje są szybsze, trafniejsze i lepiej udokumentowane. Nowoczesne podejście do administracji to kolejny krok w kierunku transparentności i efektywności działania całej organizacji.



Nowy system audio w Warszawie

W warszawskim Kolejkwie pracujemy nad nowoczesnym, strefowym systemem audio, który w przyszłości znacząco wzbogaci immersję w świat makiety. W wybranych częściach ekspozycji pojawiają się specjalnie dobrane ścieżki dźwiękowe i komunikaty narracyjne, które wprowadzą gości w klimat scen i pozwolą im jeszcze głębiej zanurzyć się w miniaturowym świecie. System ten stworzymy w odpowiedzi na sugestie odwiedzających – uważnie słuchamy naszych gości i wdrażamy pomysły, które realnie wpłyną na jakość zwiedzania. Wprowadzenie dźwięku będzie kolejnym krokiem w stronę doświadczenia wielozmysłowego, które angażuje nie tylko wzrok, ale i słuch, czyniąc wizytę w Kolejkwie jeszcze bardziej wyjątkową, angażującą i zapadającą w pamięć.



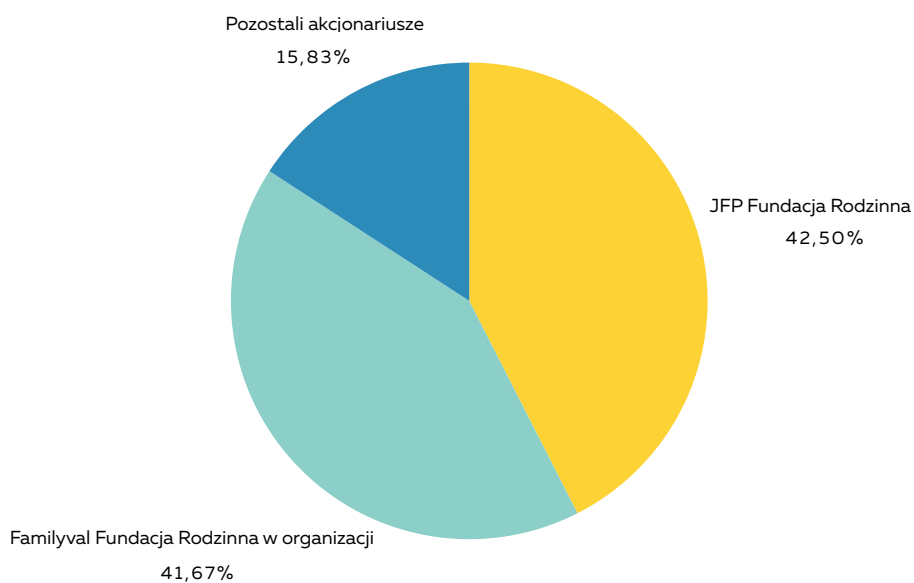
8. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY- NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
JFP Fundacja Rodzinna	A	510 000	510 000	42,50%	42,50%
Familyval Fundacja Rodzinna w organizacji	A	500 000	500 000	41,67%	41,67%
Pozostali akcjonariusze	B,C	190 000	190 000	15,83%	15,83%
Suma		1 200 000	1 200 000	100,00%	100,00%

Źródło: Kolejkowo SA

Struktura własnościowa (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Źródło: Kolejkowo SA

9. 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 informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2025 r., w skład głównego zespołu Emitenta wchodzi łącznie 144 osoby, w tym: 23 zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, 118 osób współpracujących na umowach cywilnoprawnych i 3 osoby współpracującą ze Spółką na B2B.

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

2.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, gdzie podstawą, od której nalicza się amortyzację, jest wartość początkowa środka trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji ma miejsce w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środki trwałe zostały przyjęte do ewidencji, z wyjątkiem składników majątku używanych na podstawie umowy leasingu, najmu i dzierżawy, które nie są własnością Spółki, jednak zgodnie z art. 3 ust. 4 u.o.r. są kwalifikowane przez Spółkę jako środki trwałe – wtedy rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu przyjęcia tych składników majątkowych do ewidencji środków trwałych.

Jeżeli wartość początkowa środka trwałego wzrosła wobec ulepszenia środka trwałego lub zmalała wobec jego częściowej likwidacji, to począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, kiedy skutki te ujęto w ewidencji środków trwałych – amortyzację przypadającą na dany i następne okresy roku nalicza się od odpowiednio zmienionej podstawy.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Koszty zakończonych prac rozwojowych odpisuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie przekracza 5 lat.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych Spółka prezentuje poniesione nakłady na te prace w pozycji B.IV. „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” przy założeniu, że według przeprowadzonych szacunków i najlepszej wiedzy Zarządu Spółki powstała w ich wyniku technologia lub nowy produkt przyniesie korzyści ekonomiczne wyższe niż poniesione do dnia bilansowego oraz planowane do poniesienia nakłady. Koszty prac badawczych są ujmowane w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. W ramach uproszczenia, o którym mowa w art. 4 ust. 4 u.o.r., wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 1500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania w pozycji „Zużycie materiałów i energii”. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności takie czynniki jak: liczba zmian, na których pracuje środek trwały; tempo postępu techniczno-ekonomicznego; wydajność środka trwałego mierzona liczbą godzin jego pracy, liczbą wytworzonych produktów albo innym właściwym miernikiem; prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego; przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego. Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonuje kwalifikacji umów, o których mowa w art. 3 ust. 4 u.o.r., według zasad określonych w ustawie o rachunkowości.

2.2. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 2.1.

Udziały w jednostkach podporządkowanych, zaliczone do aktywów trwałych wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z uwagi na stosowane przez Spółkę postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U.2017 poz. 277) długoterminowe inwestycje w aktywa finansowe są wyceniane wg zasad opisanych w punkcie 2.13 „Instrumenty finansowe”. Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonywane są nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Z uwagi na stosowane przez Spółkę postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U.2017 poz. 277) krótkoterminowe inwestycje w aktywa finansowe są wyceniane wg zasad opisanych w punkcie 2.13 „Instrumenty finansowe”.

2.4. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia w kosztach.

Na koniec roku wykonywana jest inwentaryzacja, która jest następnie odpowiednio wyceniana i korygowane są koszty.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Zapasy, stanowiące „Zaliczki na dostawy”, obejmuje się odpisem aktualizującym w przypadku, gdy nie zostały zrealizowane w terminie 365 dni od daty jej zapłaty. Ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Utrata wartości produktów, półfabrykatów oraz produkcji w toku ujmowana jest z zachowaniem kontroli kręgu kosztów. Zapasy wyrobów gotowych oraz półproduktów wycenione są po koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto danego składnika. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowanych remontów. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia produktu, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego produktu, pomniejszonej o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży, a w przypadku produktu w toku – także z uwzględnieniem stopnia jego przetworzenia.

2.5. Należności i zobowiązania (bez finansowych)

Należności w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujemowane są według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązań, wynikające z różnicy pomiędzy kursem faktycznie zastosowanym lub kursem średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązań, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisów aktualizujących wartość należności, co do zasady, dokonuje się po upływie 180 dni od daty upływu terminu płatności należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia dokonanego odpisu do wartości pierwotnej. Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości był dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje w drodze korekty kosztów, w ciężar których odpis był pierwotnie utworzony. Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych w zależności, czego dotyczył odpis. Wartość posiadanych na dzień bilansowy zobowiązań związanych z nabyciem niefinansowych aktywów trwałych na prezentuje w pozycji „Zobowiązaniach inne”. Wartość wykonanych i niezafakturowanych usług oraz dostaw ujmuje się w okresie, którego dotyczą wraz z kwotą należnego podatku od towarów i usług oraz prezentuje w pozycji „Zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług”.

2.6. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Ustalane na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy i są odnoszone na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

2.7. Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne

Pozycje te wyceniane są odpowiednio w wartości nominalnej oraz w cenie nabycia.

2.8. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału w po stronie aktywnej bilansu.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy i rezerwy tworzonej jest z odpisów z zysku Jednostki. Ponadto kapitał zapasowy tworzonej jest z nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, po potrąceniu kosztów emisji nowych akcji.

Otrzymane dopłaty wspólników do kapitału prezentowane są w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”. W sytuacji, gdy na dzień bilansowy wniesiono środki pieniężne na przyszłe wkłady kapitałowe, a nie dokonano jeszcze wpisu we właściwym rejestrze sądowym, wniesione środki ujmuje się w pasywach w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”.

2.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim polisy ubezpieczeniowe, makiety czasowe, licencje na oprogramowanie zakupione, opłaty za domeny, hosting i certyfikaty SSL, najem oraz koszty emisji akcji.

2.10. Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

W przypadku Spółki dokonano w okresie sprawozdawczym szacunku rezerw.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar kosztów rodzajowych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze i świadczenia emerytalne. Rezerwy na świadczenia pracownicze w sprawozdaniu finansowym wykazywane są w pozycji „rezerwy”. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

2.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Jednostki rozliczenia międzyokresowe przychodów mogą obejmować w szczególności część zwrotu wydatków w związku z nakładami poniesionymi na obce środki trwałe oraz otrzymane dotacje. Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana na dobro przychodów w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. W przypadku dokonywania opłat (wynagrodzenia) z tytułu pozyskania finansowania w formie dotacji na środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, w tym na prace rozwojowe, kwoty te zmniejszają kwotę dotacji otrzymanej, która zwiększa stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów mogą również obejmować równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

2.12. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz możliwymi do odliczenia w przyszłości stratami, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej, przy zachowaniu 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. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Spółka przyjęła zasadę niekompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jeżeli różnice przejściowe powstają w różnych okresach i ulegają odwróceniu w różnych okresach, w których stawki podatkowe określone przez przepisy podatkowe są różne, do ustalenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmuje się i konsekwentnie stosuje metodę polegającą na tym, że różnice powstające jako pierwsze ulegają odwróceniu jako pierwsze. Jeżeli wiarygodne ustalenie terminów odwracania się różnic przejściowych w przyszłości nie jest możliwe wówczas (i) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najwyższej kwocie, (ii) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najniższej kwocie.

2.13. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana ceną nabycia
	Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że Spółka – pomimo posiadania opcji sprzedaży – zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	Skorygowana cena nabycia
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy / kapitał z aktualizacji wyceny

- składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwą nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności – w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu, w tym koszty odsetkowe prezentuje się w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. W pozostałych przypadkach wykazuje się je jako przychody lub koszty z tytułu odsetek.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodzi wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

2.14. Wynik finansowy

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub półfabrykatów odbiorcy, odbiór przez odbiorcę usługi lub wykonanie na jego rzecz usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży biletów wstępu, usług gastronomicznych oraz usług marketingowych.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży towarów znajdujących się w sklepikach prowadzonych przy makietach (gadżety i upominki firmowe) oraz sprzedaż monet.

Koszty opłat i prowizji bankowych obciążają „Usługi obce”.

Koszty reklamy, w tym różne materiały i usługi o charakterze reklamowym, koszty prowizji pobranych przez pośredników płatności (PayU, Elavon) oraz koszty ubezpieczeń obciążają „Pozostałe koszty rodzajowe”.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to poniesione koszty lub osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Spółka kwalifikuje tu głównie przychody z dotacji, z rozliczenia otrzymanego zwrotu środków otrzymanego w związku z inwestycją w obcy środek trwały, odszkodowań, przychody otrzymanych w związku z organizacją staży uczniowskich. Pozostałymi kosztami operacyjnymi są przede wszystkim odpisy aktualizujące należności.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Głównymi pozycjami w tej kategorii są koszty finansowania dłużnego, wycena w skorygowanej cenie nabycia oraz wycena bilansowa pozycji w walutach obcych.

2.15. Poziom istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje główny księgowy w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

