



GRUPA KAPITAŁOWA PRIME MINERALS S.A.
III KWARTAŁ 2016 ROKU

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY

Grodzisk Mazowiecki, 14 listopada 2016 r.

Szanowni Państwo,

Przekazuję na Państwa ręce skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. za III kwartał 2016 roku wraz z danymi jednostkowymi spółki dominującej – Prime Minerals S.A.

Raport Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. prezentuje następujące dane:

- Spółki dominującej Prime Minerals S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- spółki zależnej WGM 1 Sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim,
- spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa z siedzibą w Indonezji.

III kwartał 2016 roku był dla naszej Grupy Kapitałowej kolejnym okresem intensywnych działań mających na celu zakończenie realizacji projektu wydobywczego w Indonezji. W ich efekcie udało się, między innymi, sfinalizować proces rozpoznania rynku w zakresie pozyskania wykonawców robót konstrukcyjnych i przystąpiono do szczegółowych negocjacji z wybranymi wcześniej podmiotami. Spółka sukcesywnie wypełnia, postawione wcześniej, zadania operacyjne dokonując kolejnych wierceń, analiz chemicznych oraz interpretacji pozyskanych danych. Kontynuujemy również wysiłki mające na celu uzyskanie koniecznych dla tej fazy projektu pozwoleń, dbając przy tym o dobry wizerunek społeczny. Obserwujemy poprawienie koniunktury na rynku i wzrost cen niklu na giełdach światowych. Sytuacja globalna przekłada się na poprawienie nastrojów naszych potencjalnych klientów. Spółka z determinacją realizuje projekt dbając o utrzymanie efektywności swoich działań.

Z poważaniem,

Marcin Kozak

Prezes Zarządu Prime Minerals S.A.

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	8
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	12
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI	28
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .	28
7. 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	29
8. 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	29
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	29
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	30
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	30
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	31

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Prime Minerals S.A. (zwana dalej „Prime Minerals” lub „Spółką”) powstała na skutek przekształcenia spółki Certus Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000309149) w spółkę akcyjną, które dokonane zostało w 2012 roku. W 2015 roku została zmieniona siedziba Spółki, która obecnie mieści się w Grodzisku Mazowieckim przy ulicy R. Traugutta 42A. Dnia 3 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmiany nazwy Spółki z Certus Capital S.A. na Prime Minerals S.A., a w dniu 5 marca 2015 roku zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Obecnie, Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział KRS pod numerem 0000426498.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Do 2014 roku przedmiotem działalności Prime Minerals S.A. było świadczenie usług mających na celu kompleksową obsługę transakcji na rynku kapitałowym, pozyskiwanie kapitału dla firm oraz dokonywanie inwestycji własnych. W drugiej połowie 2014 roku Spółka ograniczyła działalność usługową, a Zarząd Emitenta rozpoczął opracowywanie nowej strategii Spółki.

Od maja 2015 roku Spółka realizuje nową strategię, polegającą na rozwijaniu grupy kapitałowej zarządzającej aktywami w obszarze wydobywania i przetwarzania surowców naturalnych. Obecnie poprzez podmiot zależny realizowany jest projekt budowy odkrywkowej kopalni rudy niklu na indonezyjskiej wyspie Sulawesi.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	PRIME MINERALS Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Grodzisk Mazowiecki
Adres:	ul. R. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
Telefon:	+ 48 (22) 354 67 18
Faks:	+ 48 (22) 354 67 19
Adres poczty elektronicznej:	info@prime-minerals.com
Adres strony internetowej:	www.prime-minerals.com
NIP:	897-174-35-06
REGON:	020739787
KRS:	0000426498

Źródło: Emitent

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 30.09.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2015 r. (w zł)
A.	AKTYWA TRWAŁE	151 446 841,35	155 524 619,33
I.	Wartości niematerialne i prawne	141 552 396,62	149 132 569,44
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 949 380,62	3 854 740,77
III.	Wartość firmy		
IV.	Należności długoterminowe		
V.	Inwestycje długoterminowe	1 361 489,82	2 426 315,12
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	583 574,29	110 994,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 726 054,45	2 976 231,96
I.	Zapasy		
II.	Należności krótkoterminowe	807 264,72	694 669,15
III.	Inwestycje krótkoterminowe	916 114,54	2 280 998,62
	- w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	916 114,54	2 280 998,62
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 675,19	564,19
AKTYWA RAZEM		153 172 895,80	158 500 851,29

Wyszczególnienie		Na dzień 30.09.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2015 r. (w zł)
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	115 876 204,07	118 526 551,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	555 328,30	535 328,30
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	126 988 574,59	121 008 574,59
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Kapitał z różnic kursowych	-61 658,13	40 283,64
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 935 437,40	-242 126,04
IX.	Zysk (strata) netto	-5 670 603,29	-2 815 509,29
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	KAPITAŁ MNIJSZOŚCI	34 606 311,73	37 167 763,51
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 690 380,00	2 806 536,58
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 074,00	20 266,00

II.	Zobowiązania długoterminowe	59 708,16	2 665 975,61
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 551 597,84	120 294,97
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
PASYWA RAZEM		153 172 895,80	158 500 851,29

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	12 000,00	3 000,00	12 000,00	3 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	12 000,00	3 000,00	12 000,00	3 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")				
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych				
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 511 448,15	2 492 405,11	7 573 568,43	3 534 509,63
I.	Amortyzacja	1 931 452,64	1 896 870,18	5 767 519,95	2 528 359,70
II.	Zużycie materiałów i energii	53 886,96	118 151,60	55 870,92	176 128,04
III.	Usługi obce	155 285,80	283 075,37	688 223,75	523 859,17
IV.	Podatki i opłaty	312,32	2 309,50	34 315,00	39 351,05
V.	Wynagrodzenia	303 500,35	135 277,61	680 190,65	154 646,11
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-2 101,66	2 934,36	486,00	7 146,86
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	69 111,74	53 786,49	346 962,16	105 018,70
VIII.	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych				
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-2 499 448,15	-2 489 405,11	-7 561 568,43	-3 531 509,63
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	30 695,35	5 350,00	30 842,75
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne		30 695,35	5 350,00	30 842,75
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,02	0,00	0,81	0,43
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				

III.	Inne koszty operacyjne	0,02		0,81	0,43
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	-2 499 448,17	-2 458 709,76	-7 556 219,24	-3 500 667,31
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	382 625,11	43 246,53	619 875,06	116 946,84
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
II.	Odsetki	28 727,06	43 246,53	95 000,32	116 946,84
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	353 898,05		524 874,74	
H.	KOSZTY FINANSOWE	434 552,42	80 267,12	380 399,09	287 041,20
I.	Odsetki	84 462,24	66 365,46	226 190,80	173 528,62
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	350 090,18	13 901,66	154 208,29	113 512,58
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)	-2 551 375,48	-2 495 730,35	-7 316 743,27	-3 670 761,67
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-2 551 375,48	-2 495 730,35	-7 316 743,27	-3 670 761,67
L.	PODATEK DOCHODOWY		-80 080,00		-88 924,00
M.	Zysk (strata) mniejszości	-529 084,09	-579 858,44	-1 646 139,98	-766 328,38
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-2 022 291,39	-1 835 791,91	-5 670 603,29	-2 815 509,29

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-2 022 291,39	-1 835 791,91	-5 670 603,29	-2 815 509,29
II.	Korekty Razem	489 848,00	949 020,22	2 629 592,62	1 317 020,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 532 443,39	-886 771,69	-3 041 010,67	-1 498 489,04

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	7 975,68	8 001,65	8 756,04	3 472 352,52
II.	Wydatki	198 864,89	1 435 208,96	1 015 462,52	7 326 344,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-190 889,21	-1 427 207,31	-1 006 706,48	-3 853 991,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	7 830 000,00	8 648 500,00
II.	Wydatki	17 991,12	37 498,02	3 262 767,85	1 223 319,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 991,12	-37 498,02	4 567 232,15	7 425 180,37
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 741 323,72	-2 351 477,02	519 515,00	2 072 699,35
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 741 323,72	-2 351 477,02	519 515,00	2 072 699,35
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 657 438,26	4 632 475,64	396 599,54	208 299,27
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	916 114,54	2 280 998,62	916 114,54	2 280 998,62

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	117 826 884,13	120 324 167,94	115 584 322,16	1 654 044,85
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	117 826 884,13	120 324 167,94	115 584 322,16	1 654 044,85
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	115 876 204,07	118 526 551,20	115 876 204,07	118 526 551,20
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	115 876 204,07	118 526 551,20	115 876 204,07	118 526 551,20

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 30.09.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2015 r. (w zł)
A.	AKTYWA TRWAŁE	124 846 675,29	119 832 618,91
I.	Wartości niematerialne i prawne		

II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 231,15	4 226,02
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	124 760 370,14	119 717 398,89
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 074,00	110 994,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 534 067,86	2 143 487,11
I.	Zapasy		
II.	Należności krótkoterminowe	127 675,33	174 446,40
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 403 717,34	1 968 476,52
	- w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	845 582,64	1 968 476,52
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 675,19	564,19
AKTYWA RAZEM		126 380 743,15	121 976 106,02

Wyszczególnienie		Na dzień 30.09.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2015 r. (w zł)
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	126 080 176,29	120 917 718,05
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	555 328,30	535 328,30
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	126 988 574,59	121 008 574,59
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-795 459,96	-242 126,04
VIII.	Zysk (strata) netto	-668 266,64	-384 058,80
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	300 566,86	1 058 387,97
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 074,00	20 266,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	54 380,00	918 300,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	167 112,86	119 821,97
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
PASYWA RAZEM		126 380 743,15	121 976 106,02

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	12 000,00	3 000,00	12 000,00	3 000,00

I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	12 000,00	3 000,00	12 000,00	3 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")				
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych				
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	252 054,06	203 866,27	778 940,62	515 823,17
I.	Amortyzacja	432,84		1 003,16	
II.	Zużycie materiałów i energii		3 144,64	11,00	7 846,46
III.	Usługi obce	149 904,93	131 321,11	493 571,20	331 962,43
IV.	Podatki i opłaty	9 608,00	2 309,50	33 458,00	34 110,05
V.	Wynagrodzenia	23 443,45	24 886,26	70 454,15	44 254,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 934,36	486,00	7 146,86
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	68 664,84	39 270,40	179 957,11	90 502,61
VIII.	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych				
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-240 054,06	-200 866,27	-766 940,62	-512 823,17
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	786,41	5 350,00	933,81
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne		786,41	5 350,00	933,81
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,00	0,79	0,43
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne			0,79	0,43
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	-240 054,06	-200 079,86	-761 591,41	-511 889,79
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	121 857,84	83 919,39	317 658,18	167 303,14
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
II.	Odsetki	121 857,84	83 919,39	317 658,18	167 303,14
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	KOSZTY FINANSOWE	358 496,99	30 988,16	224 333,41	128 396,15

I.	Odsetki	2 483,57	22 018,02	70 125,12	102 830,10
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	356 013,42	8 970,14	154 208,29	25 566,05
I.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)	-476 693,21	-147 148,63	-668 266,64	-472 982,80
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-476 693,21	-147 148,63	-668 266,64	-472 982,80
L.	PODATEK DOCHODOWY		-80 080,00		-88 924,00
M.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU				
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-476 693,21	-67 068,63	-668 266,64	-384 058,80

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	-476 693,21	-67 068,63	-668 266,64	-384 058,80
II.	Korekty Razem	249 993,81	-256 432,51	-175 375,69	-360 894,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-226 699,40	-323 501,14	-843 642,33	-744 952,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	7 837,72	8 001,65	8 484,47	2 608 831,96
II.	Wydatki	1 543 960,20	1 890 640,00	3 142 915,14	8 639 424,89
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 536 122,48	-1 882 638,35	-3 134 430,67	-6 030 592,93
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	7 830 000,00	8 648 500,00
II.	Wydatki	17 963,57	37 498,02	3 262 713,63	112 776,94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 963,57	-37 498,02	4 567 286,37	8 535 723,06
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 780 785,45	-2 243 637,51	589 213,37	1 760 177,25

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 780 785,45	-2 243 637,51	589 213,37	1 760 177,25
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 626 368,09	4 212 114,03	256 369,27	208 299,27
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	845 582,64	1 968 476,52	845 582,64	1 968 476,52

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	126 556 869,50	120 984 786,68	120 748 442,93	1 654 044,85
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	126 556 869,50	120 984 786,68	120 748 442,93	1 654 044,85
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	126 080 176,29	120 917 718,05	126 080 176,29	120 917 718,05
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	126 080 176,29	120 917 718,05	126 080 176,29	120 917 718,05

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

Grupa Kapitałowa Emitenta – omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

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

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:

- ❖ dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
- ❖ ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursy historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzona w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych. Zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Skorygowana cena nabycia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia (wartość), w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności Spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- ❖ nie będący instrumentem pochodnym;
- ❖ o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ❖ o ustalonym terminie zapadalności;
- ❖ który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
 - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
 - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
 - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
 - brak możliwości występuje wtedy gdy jednostka:
 - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
 - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- ❖ inny niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- ❖ nie będący instrumentem pochodnym;
- ❖ o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ❖ nienotowany na aktywnym rynku;
- ❖ inne niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;

- składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w

	<p>Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.</p> <p>Na dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej.</p>	<p>pozycji przychody bądź koszty finansowe.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Metoda ustalania wartości godziwej i kategorie wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Spółka klasyfikuje poszczególne składniki aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej do następujących kategorii, stosując przy tym różnorodne metody ustalania ich wartości godziwej:

1) Poziom 1: Ceny kwotowane na aktywnych rynkach

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe i kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży, dla których istnieje aktywny rynek i dla których wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wartość rynkową, będącą ceną kupna.

2) Poziom 2: Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku:

- instrumenty kapitałowe portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz portfela dostępnych do sprzedaży, i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a końcem okresu sprawozdawczego nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość,
- w drodze wyceny kierując się profesjonalnym osądem,
- dłużne instrumenty portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
- metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości),
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
- dłużne instrumenty portfela dostępne do sprzedaży, dla których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
- metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości), skorygowana o marżę ryzyka równą marży określonej w warunkach emisji. Istotna zmiana rynkowych stóp procentowych jest uwzględniana w zmianie wartości godziwej tych instrumentów,

- metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
- w przypadku papierów wartościowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej przy pomocy metod wymienionych w podpunkcie powyżej, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wewnętrzny model wyceny.

3) Poziom 3: Pozostałe techniki wyceny

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii Spółka zaklasyfikowała akcje nienotowane na GPW, które wycenia się po cenie nabycia, pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej od miesiąca następującego po dniu nabycia. Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzonej postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako nisko cenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Wycena koncesji ujętej w wartościach niematerialnych i prawnych została dokonana na moment nabycia Spółki zależnej w wartości godziwej.

Okres amortyzacji koncesji odpowiada okresowi na jaki koncesja została udzielona, tj. na 20 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako nisko cenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 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 wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka 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.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług pozostałego doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

Zasady konsolidacji

Jednostka dominująca sporządza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostek od niej zależnych w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych.

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej

aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Jeżeli wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według ich wartości godziwych, różnią się, to:

- nadwyżkę wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych – wartość firmy, wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”;
- nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów – ujemną wartość firmy, wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

W konsolidacji metoda pełną wyłączeniu podlegają również w całości:

- 1) wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- 2) przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- 3) zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- 4) dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako „Kapitały mniejszości”. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych. Przypadające na inne osoby lub jednostki nieobjęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pozycji „Wynik finansowy netto” jako „Zyski (straty) mniejszości”. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

Jednostka dominująca – jest to jednostka będącą spółką handlową sprawującą kontrolę nad inną jednostką.

Jednostka zależna to jednostka będącą spółką handlową lub podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami obcego prawa handlowego, kontrolowaną przez jednostkę dominującą.

Emitent – omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

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

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,

- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - ❖ dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ❖ ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursy historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzona w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych. Zobowiązania finansowe oraz należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Skorygowana cena nabycia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia (wartość), w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- ❖ nie będący instrumentem pochodnym;
- ❖ o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ❖ o ustalonym terminie zapadalności;
- ❖ który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
 - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
 - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
 - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
 - brak możliwości występuje wtedy gdy jednostka:
 - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
 - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- ❖ inny niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- ❖ nie będący instrumentem pochodnym;
- ❖ o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- ❖ nienotowany na aktywnym rynku;
- ❖ inne niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;

- składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<p>Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej.</p> <p>Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.</p> <p>Na dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej.</p>	<p>Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.</p>
-----------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Metoda ustalania wartości godziwej i kategorie wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

Spółka klasyfikuje poszczególne składniki aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej do następujących kategorii, stosując przy tym różnorodne metody ustalania ich wartości godziwej:

1) Poziom 1: Ceny kwotowane na aktywnych rynkach

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań. Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe i kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży, dla których istnieje aktywny rynek i dla których wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wartość rynkową, będącą ceną kupna.

2) Poziom 2: Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku:

- instrumenty kapitałowe portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz portfela dostępnych do sprzedaży, i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- cena ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji pod warunkiem, że w okresie między datą transakcji a końcem okresu sprawozdawczego nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych, które mogłyby wpłynąć na jej wartość,
- w drodze wyceny kierując się profesjonalnym osądem,
- dłużne instrumenty portfela wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),
- metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości),
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
- dłużne instrumenty portfela dostępne do sprzedaży, dla których wartość godziwa szacowana jest w następujący sposób:
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych (metoda wartości rynkowej),

- metoda rynkowych kwotowań stóp procentowych (metoda krzywej dochodowości), skorygowana o marżę ryzyka równą marży określonej w warunkach emisji. Istotna zmiana rynkowych stóp procentowych jest uwzględniana w zmianie wartości godziwej tych instrumentów,
- metoda rynkowych cen papierów wartościowych o zbliżonych charakterystykach finansowych (metoda wartości aktywa referencyjnego),
- w przypadku papierów wartościowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej przy pomocy metod wymienionych w podpunkcie powyżej, wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wewnętrzny model wyceny.

3) Poziom 3: Pozostałe techniki wyceny

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii Spółka zaklasyfikowała akcje nienotowane na GPW, które wycenia się po cenie nabycia, pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej od miesiąca następującego po dniu nabycia.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako nisko cenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 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 wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka 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.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług pozostałego doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

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

W trzecim kwartale 2016 roku najistotniejszymi dokonaniem Grupy były:

- (1) Działania związane z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect akcji serii G Emitenta.
- (2) Zakończenie procesu rozpoznania rynku w zakresie pozyskania wykonawcy robót konstrukcyjnych obejmujących wybudowanie części elementów infrastruktury (przystań, powierzchnie składowania rudy, ciągi komunikacyjne) oraz rozpoczęcie szczegółowych negocjacji wybranymi wcześniej podmiotami.
- (3) Kontynuacja prac operacyjnych w terenie:
 - Dla uszczegółowienia modelu geologicznego złoża, po wykonaniu stosownej analizy, Zarząd zdecydował o kontynuowaniu wierceń rdzeniowanych odwiertów eksploracyjnych za rudą niklu w części obszaru koncesji produkcyjnej, w siatce 25m x 25m. Kolejną fazę wierceń, w siatce 25m x 25m, rozpoczęto 5 sierpnia 2016r. i zakończono 8 września 2016 r. W tej fazie wywiercono 868 mb. łącznie, od 9 sierpnia 2015r. do dnia 8 września 2016r. wywiercono 3896 mb.
 - Kontynuowano również analizy, przy użyciu własnego sprzętu laboratoryjnego, pozyskanego materiału rdzeniowego ze złoża rudy niklu. Do dnia 30 września 2016 r. wykonano w sumie 4613 analiz zawartości pierwiastków, w tym między innymi niklu.
 - Podjęto również decyzję o kontynuacji wierceń rozpoznawczych za wapniem. W terminie do 30 września 2016 r. wykonano 49 rdzeniowanych odwiertów eksploracyjnych, w sumie wywiercono 1385,5 mb.
 - Kontynuowano także analizy wapienia, przy użyciu własnego sprzętu laboratoryjnego, pozyskanego materiału rdzeniowego. Do dnia 30 września 2016 r. wykonano 1315 oznaczeń związków chemicznych w tym CaO.
 - Spółka przygotowała się także do wykonania dodatkowych pomiarów geodezyjnych, potrzebnych do późniejszej budowy kopalni.
- (4) Realizowano prace związane z pozyskaniem pozwolenia Borrow&Use oraz wykupem ziemi na terenie inwestycji.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

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

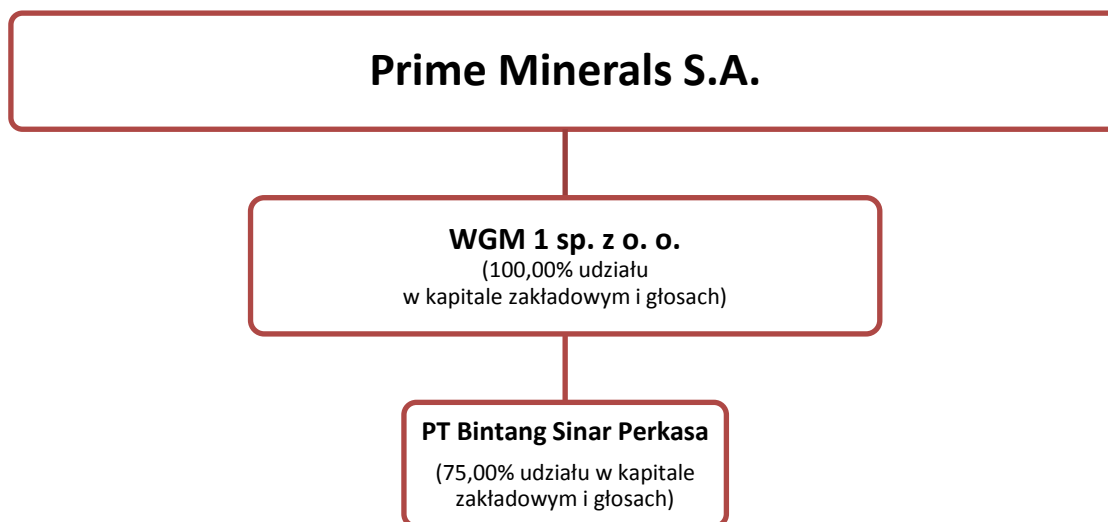
8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

Na dzień 30 września 2016 r. Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do WGM 1 sp. z o. o. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim oraz pośrednio w stosunku do PT Bintang Sinar Perkasa.

Schemat 1. Podmioty zależne od Prime Minerals S.A.



Źródło: Emitent

WGM 1 sp. z o. o.

Przedmiotem działalności WGM 1 sp. z o. o. jest nadzór i kontrola spółki zależnej PT Bintang Sinar Perkasa, a ponadto kreowanie oraz koordynowanie jej krótko- i długoterminowej strategii działania.

Podstawowe dane o WGM 1 sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta)

Firma:	WGM 1 sp. z o. o.
--------	-------------------

Siedziba:	Grodzisk Mazowiecki
Adres:	ul. Traugutta 42, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP:	5291800617
REGON:	146428294
KRS:	0000438382
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%

Źródło: Emitent

PT Bintang Sinar Perkasa

Spółka PT Bintang Sinar Perkasa jest obecnie w trakcie realizacji projektu budowy odkrywkowej kopalni rudy niklu na indonezyjskiej wyspie Sulawesi (zwanej też Celebes).

Podstawowe dane o PT Bintang Sinar Perkasa

Firma:	PT BINTANG SINAR PERKASA
Siedziba:	Jakarta
Adres:	MUC Building, 4th Floor Jl. TB Simatupang 15, Tanjung Barat Jakarta Selatan 12530, Indonezja
Telefon:	(+62 21) 782 36 14
Numer podatkowy:	02.993.138.3-018.000
Numer rejestracyjny:	AHU-56139.AH.01.01.Tahun2009
Udział WGM 1 sp. z o.o. w kapitale zakładowym:	75,00%
Udział WGM 1 sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów:	75,00%

Źródło: Emitent

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

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Prime Minerals S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

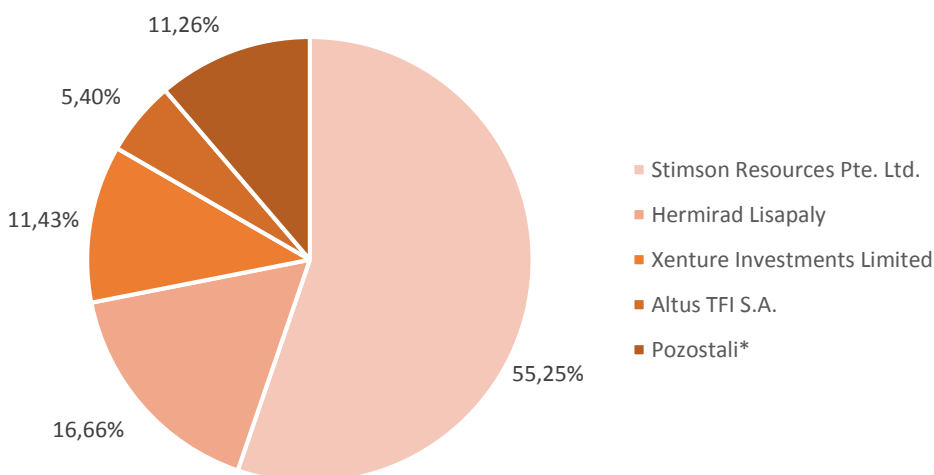
Akcyonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Stimson Resources Pte. Ltd.	3.068.031	3.068.031	55,25%
Hermirad Lisapaly	925.000	925.000	16,66%
Xenture Investments Limited	634.781	634.781	11,43%

Altus TFI S.A.	300.000	300.000	5,40%
Pozostali*	625.471	625.471	11,26%
Suma	5.553.283	5.553.283	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na walnym zgromadzeniu)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2016 roku Emitent nie zatrudniał pracowników na podstawie umów o pracę. Spółka współpracowała z osobą w oparciu o umowę cywilnoprawną.

Na dzień 30 września 2016 roku w Grupie Kapitałowej Prime Minerals S.A. zatrudniano:

- 21 pracowników na podstawie umów o pracę,
- 1 pracownika na podstawie umowy cywilnoprawnej,
- 25 pracowników tymczasowych na podstawie umów o pracę tymczasową.