



**GRUPA KAPITAŁOWA PRIME MINERALS S.A.**  
**II KWARTAŁ 2016 ROKU**

**SKONSOLIDOWANY**  
**RAPORT KWARTALNY**

*Grodzisk Mazowiecki, 11 sierpnia 2016 r.*

Szanowni Państwo,

Przekazuję na Państwa ręce skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. za II 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.

W II kwartale 2016 roku działania naszej Grupy Kapitałowej skoncentrowane były na dynamicznym rozwijaniu projektu wydobywczego w Indonezji. W maju bieżącego roku z sukcesem przeprowadzono kolejną emisję akcji Prime Minerals S.A., dzięki której pozyskano środki niezbędne dla kontynuacji projektu w wysokości 6 milionów złotych. W zakresie działań operacyjnych spółka realizuje założenia mające na celu dalsze rozpoznanie potencjału koncesji wraz z doprecyzowaniem istniejących modeli. Stosunki z miejscową ludnością nadal oceniane są jako bardzo dobre. Drugi kwartał 2016 roku służył także dalszej analizie rynku surowcowego w szerokim kontekście. Spółka wyłoniła ścisłe grono doświadczonych wykonawców prac infrastrukturalnych.

Celem Grupy Kapitałowej Prime Minerals S.A. na nadchodzący III kwartał 2016 r. jest utrzymanie dobrego tempa rozwoju projektu Morowali.

Z poważaniem,

Marcin Kozak

Prezes Zarządu Prime Minerals S.A.

## **SPIS TREŚCI**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 ....	27
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 .....	28
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 .....	28
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	28
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	29
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	29
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	30

## 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 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

### Bilans Emitenta

	Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2015 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>123 531 941,94</b>	<b>117 772 393,69</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 663,99	4 226,02
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	123 445 203,95	117 751 667,67
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 074,00	16 500,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 338 397,24</b>	<b>4 424 385,59</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	138 880,39	211 707,37
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 196 841,66	4 212 114,03
	- w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 626 368,09	4 212 114,03
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 675,19	564,19
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>126 870 339,18</b>	<b>122 196 779,28</b>

<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>126 556 869,50</b>	<b>120 984 786,68</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	535 328,30	535 328,30
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	126 988 574,59	121 008 574,59
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20 000,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-795 459,96	-242 126,04
VIII.	Zysk (strata) netto	-191 573,43	-316 990,17
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>313 469,68</b>	<b>1 211 992,60</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 074,00	5 852,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	69 860,00	933 780,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	164 535,68	272 360,60
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>126 870 339,18</b>	<b>122 196 779,28</b>

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie		Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>274 413,48</b>	<b>255 978,66</b>	<b>526 886,56</b>	<b>311 956,90</b>
I.	Amortyzacja	570,32	0,00	570,32	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	4 597,76	11,00	4 701,82
III.	Usługi obce	174 363,02	172 644,69	343 666,27	200 641,32
IV.	Podatki i opłaty	4 975,00	13 881,50	23 850,00	31 800,55
V.	Wynagrodzenia	23 642,92	9 410,00	47 010,70	19 368,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	359,00	4 212,50	486,00	4 212,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	70 503,22	51 232,21	111 292,27	51 232,21
VIII.	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-274 413,48</b>	<b>-255 978,66</b>	<b>-526 886,56</b>	<b>-311 956,90</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>0,00</b>	<b>147,40</b>	<b>5 350,00</b>	<b>147,40</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	147,40	5 350,00	147,40
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,79</b>	<b>0,43</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,79	0,00	0,79	0,43
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-274 414,27</b>	<b>-255 831,26</b>	<b>-521 537,35</b>	<b>-311 809,93</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>643 490,03</b>	<b>40 749,63</b>	<b>398 041,64</b>	<b>83 383,75</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	95 186,87	40 749,63	195 800,34	83 383,75

III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	548 303,16	0,00	202 241,30	0,00
H.	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>25 261,26</b>	<b>74 894,15</b>	<b>68 077,72</b>	<b>97 407,99</b>
I.	Odsetki	25 052,94	58 604,22	67 641,55	80 812,08
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	208,32	16 289,93	436,17	16 595,91
I.	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)</b>	<b>343 814,50</b>	<b>-289 975,78</b>	<b>-191 573,43</b>	<b>-325 834,17</b>
J.	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>343 814,50</b>	<b>-289 975,78</b>	<b>-191 573,43</b>	<b>-325 834,17</b>
L.	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>-16 359,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 844,00</b>
M.	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N.	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>343 814,50</b>	<b>-273 616,78</b>	<b>-191 573,43</b>	<b>-316 990,17</b>

#### *Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta*

Wyszczególnienie		Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	343 814,50	-273 616,78	-191 573,43	-316 990,17
II.	Korekty Razem	-645 671,66	-72 941,05	-425 369,50	-104 461,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-301 857,16	-346 557,83	-616 942,93	-421 451,74
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	354,90	2 600 829,07	646,75	2 600 830,31
II.	Wydatki	836 796,94	6 748 784,89	1 598 954,94	6 748 784,89
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-836 442,04	-4 147 955,82	-1 598 308,19	-4 147 954,58
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	6 000 000,00	8 648 500,00	7 830 000,00	8 648 500,00

II.	Wydatki	2 406 309,29	37 591,06	3 244 750,06	75 278,92
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 593 690,71	8 610 908,94	4 585 249,94	8 573 221,08
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 455 391,51</b>	<b>4 116 395,29</b>	<b>2 369 998,82</b>	<b>4 003 814,76</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>2 455 391,51</b>	<b>4 116 395,29</b>	<b>2 369 998,82</b>	<b>4 003 814,76</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>170 976,58</b>	<b>95 718,74</b>	<b>256 369,27</b>	<b>208 299,27</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 626 368,09</b>	<b>4 212 114,03</b>	<b>2 626 368,09</b>	<b>4 212 114,03</b>

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	120 213 055,00	1 610 671,46	120 748 442,93	1 654 044,85
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	120 213 055,00	1 610 671,46	120 748 442,93	1 654 044,85
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	126 556 869,50	120 984 786,68	126 556 869,50	120 984 786,68
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	126 556 869,50	120 984 786,68	126 556 869,50	120 984 786,68

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 30.06.2016 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2015 r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>153 029 179,62</b>	<b>155 591 128,08</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	143 448 149,60	150 526 745,16
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 936 692,90	2 656 812,68
III.	Wartość firmy	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	1 341 001,47	2 391 070,24
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303 335,65	16 500,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 985 060,62</b>	<b>5 624 926,44</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	324 947,17	991 886,61
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 657 438,26	4 632 475,64



	- w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 657 438,26	4 632 475,64
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 675,19	564,19
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>156 014 240,24</b>	<b>161 216 054,52</b>

<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>117 826 884,13</b>	<b>120 324 167,94</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	535 328,30	535 328,30
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	126 988 574,59	121 008 574,59
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20 000,00	0,00
VII.	Kapitał z różnic kursowych	84 386,39	2 108,46
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 153 093,25	-242 126,04
IX.	Zysk (strata) netto	-3 648 311,90	-979 717,37
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>35 115 395,82</b>	<b>37 732 846,43</b>
<b>C.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 071 960,29</b>	<b>3 159 040,15</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	409 013,24	5 852,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	75 098,56	2 047 717,31
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 587 848,49	1 105 470,84
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>156 014 240,24</b>	<b>161 216 054,52</b>

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2 592 612,84</b>	<b>986 157,71</b>	<b>5 062 120,29</b>	<b>1 042 135,95</b>
I.	Amortyzacja	1 930 382,55	631 520,95	3 836 067,31	631 520,95
II.	Zużycie materiałów i energii	1 089,22	57 872,38	1 983,96	57 976,44

III.	Usługi obce	268 700,38	212 787,17	532 937,95	240 783,80
IV.	Podatki i opłaty	10 926,42	19 122,50	34 002,68	37 041,55
V.	Wynagrodzenia	237 085,44	9 410,00	376 690,30	19 368,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	687,77	4 212,50	2 587,66	4 212,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	143 741,06	51 232,21	277 850,43	51 232,21
VIII.	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-2 592 612,84</b>	<b>-986 157,71</b>	<b>-5 062 120,29</b>	<b>-1 042 135,95</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>0,00</b>	<b>147,40</b>	<b>5 350,00</b>	<b>147,40</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	147,40	5 350,00	147,40
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,79</b>	<b>0,43</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,79	0,00	0,79	0,43
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-2 592 613,63</b>	<b>-986 010,31</b>	<b>-5 056 771,08</b>	<b>-1 041 988,98</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>392 017,79</b>	<b>31 017,94</b>	<b>433 131,85</b>	<b>73 652,06</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	33 449,28	31 017,94	66 273,26	73 652,06
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	358 568,51	0,00	366 858,59	0,00
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>-52 934,32</b>	<b>184 180,56</b>	<b>141 728,56</b>	<b>206 694,39</b>
I.	Odsetki	-52 934,32	84 907,05	141 728,56	107 114,91
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	99 273,51	0,00	99 579,48
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)</b>	<b>-2 147 661,52</b>	<b>-1 139 172,93</b>	<b>-4 765 367,79</b>	<b>-1 175 031,31</b>
<b>J.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>-2 147 661,52</b>	<b>-1 139 172,93</b>	<b>-4 765 367,79</b>	<b>-1 175 031,31</b>
L.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	-16 359,00	0,00	-8 844,00
M.	Zysk (strata) mniejszości	-584 495,85	-186 469,94	-1 117 055,89	-186 469,94
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-1 563 165,67</b>	<b>-936 343,99</b>	<b>-3 648 311,90</b>	<b>-979 717,37</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk (strata) netto	-1 563 165,67	-936 343,99	-3 648 311,90	-979 717,37
II.	Korekty Razem	809 061,52	443 079,68	2 155 802,67	411 559,15
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-754 104,15	-493 264,31	-1 492 509,23	-568 158,22
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	380,92	3 464 349,63	783,01	3 464 350,87
II.	Wydatki	420 929,21	5 930 237,26	832 657,82	5 930 237,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-420 548,29	-2 465 887,63	-831 874,81	-2 465 886,39
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy	6 000 000,00	8 648 500,00	7 830 000,00	8 648 500,00
II.	Wydatki	2 406 309,29	1 152 591,16	3 244 777,24	1 190 279,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 593 690,71	7 495 908,84	4 585 222,76	7 458 220,98
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 419 038,27</b>	<b>4 536 756,90</b>	<b>2 260 838,72</b>	<b>4 424 176,37</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>2 419 038,27</b>	<b>4 536 756,90</b>	<b>2 260 838,72</b>	<b>4 424 176,37</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>238 399,99</b>	<b>95 718,74</b>	<b>396 599,54</b>	<b>208 299,27</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 657 438,26</b>	<b>4 632 475,64</b>	<b>2 657 438,26</b>	<b>4 632 475,64</b>

### Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	113 501 505,25	1 610 671,46	115 584 322,16	1 654 044,85

I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	113 501 505,25	1 610 671,46	115 584 322,16	1 654 044,85
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	117 826 884,13	120 324 167,94	117 826 884,13	120 324 167,94
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	117 826 884,13	120 324 167,94	117 826 884,13	120 324 167,94

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

##### ***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
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	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.
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	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.
<b>Pożyczki i należności</b>	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.
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	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 finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

#### 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 osob, 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.

### ***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
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	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.
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	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.
<b>Pożyczki i należności</b>	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.
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	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 finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

## 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 osób, 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 będąca spółką handlową sprawującą kontrolę nad inną jednostką.

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

## ***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 OSIAGNIĘTE WYNIKI***

W drugim kwartale 2016 roku najistotniejszymi dokonaniem Spółki były:

- (1) Skuteczne przeprowadzenie emisji akcji serii G, dzięki czemu pozyskano środki finansowe w wysokości 6 mln, przeznaczone na finansowanie projektu Morowali. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła dnia 9 sierpnia 2016 roku. Na dzień 30 czerwca 2016 roku w pasywach bilansu kwota nominalna akcji została ujęta w pozycji „Kapitały rezerwowe”.
- (2) Skuteczne prowadzenie prac w zakresie analizowania pozyskanego materiału rdzeniowego przy użyciu własnego laboratorium. Przygotowano i przeanalizowano w sumie 3330 próbek wiertniczych z rudy niklowej w sumie z 226 otworów wiertniczych.
- (3) Realizacja prac związanych z dywersyfikacją działalności wydobywczej, dotycząca wapienia, była kontynuowana w założonym tempie. Do dnia 8 sierpnia 2016 roku wywiercono w sumie 32 otwory w trzech różnych lokalizacjach. Po przeanalizowaniu materiału rdzeniowego (w sumie przygotowano i przeanalizowano 586 próbek) wyselekcjonowano dwa wysoce perspektywiczne obszary. Prace trwają.
- (4) Wyselekcjonowanie z szerokiej grupy ofert potencjalnych kontraktorów (wykonawców) dotyczących budowy infrastruktury, 3 najkorzystniejszych, z których przedstawicielami są kontynuowane negocjacje.

(5) Spółka jest w trakcie pozyskania pozwolenia na użytkowanie lasów (Borrow&Use). Część prac związana ze szczeblem prowincjonalnym została zakończona. Obecnie trwają prace na szczeblu centralnym.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 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.

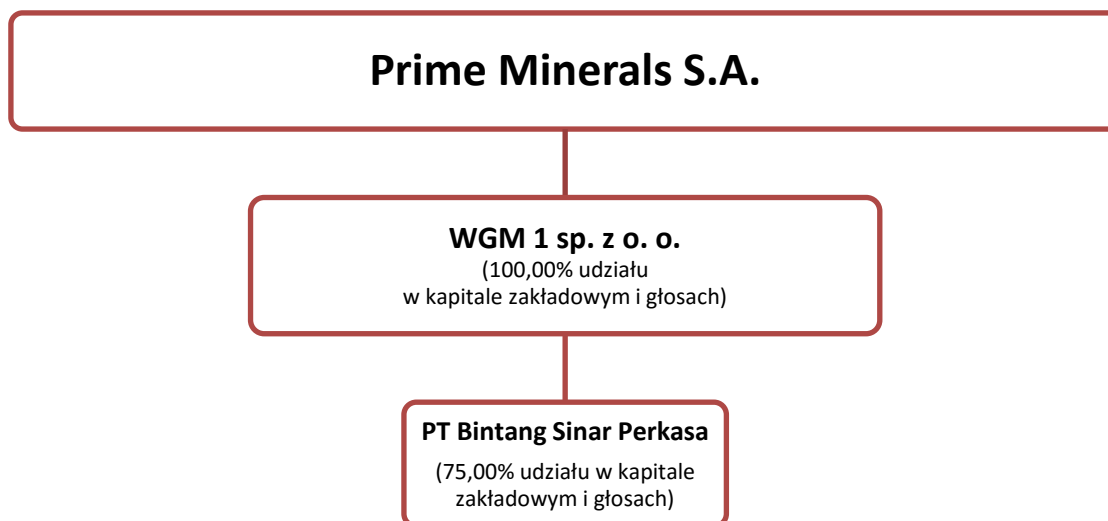
**8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

**9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 30 czerwca 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)***

<b>Firma:</b>	<b>WGM 1 sp. z o. o.</b>
<b>Siedziba:</b>	Grodzisk Mazowiecki
<b>Adres:</b>	ul. Traugutta 42, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>NIP:</b>	5291800617
<b>REGON:</b>	146428294
<b>KRS:</b>	0000438382
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	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***

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

W dniu 9 sierpnia 2016 r. miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 200.000 akcji serii G, objętych w ramach subskrypcji prywatnej. Raport bieżący EBI nr 21/2016 informujący o niniejszym zdarzeniu został opublikowany przez Emitenta w dniu 10 sierpnia 2016 r. Na dzień sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2016 r. do siedziby Spółki nie wpłynęły żadne zawiadomienia w sprawie zmiany

posiadanego przez akcjonariuszy udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Prime Minerals S.A. W związku z powyższym zaprezentowany poniżej wykaz przedstawia strukturę akcjonariatu i głosów Emitenta sporządzoną wg wiedzy Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

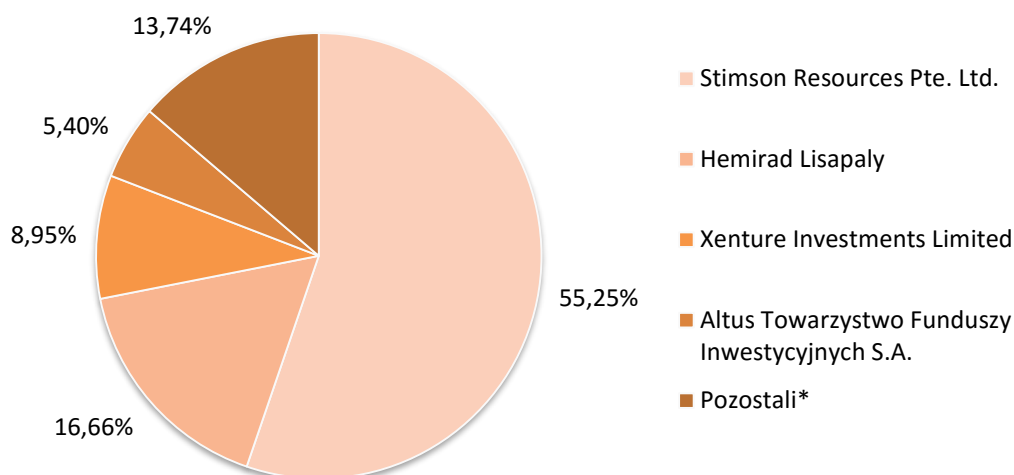
**Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Stimson Resources Pte. Ltd.</b>	3.068.031	3.068.031	55,25%
<b>Hemirad Lisapaly</b>	925.000	925.000	16,66%
<b>Xenture Investments Limited</b>	496.981	496.981	8,95%
<b>Altus TFI S.A.</b>	300.000	300.000	5,40%
<b>Pozostali*</b>	763.271	763.271	13,74%
<b>Suma</b>	<b>5.553.283</b>	<b>5.553.283</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 czerwca 2016 roku Emitent nie zatrudniał pracowników na podstawie umów o pracę. Spółka współpracowała z 2 osobami w oparciu o umowy cywilnoprawne oraz z 1 osobą na podstawie umowy o współpracy.

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

- 27 pracowników na podstawie umów o pracę,
- 2 pracowników na podstawie umów cywilnoprawnych,

- 
- 1 osobę na podstawie umowy o współpracy,
  - 21 pracowników tymczasowych na podstawie umów o pracę tymczasową.