



ASSETUS S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU



Spis treści

1. Dane Emitenta.....	3
2. Struktura Akcjonariatu Emitenta.....	4
3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta, oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z informacją dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
4. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat za II kwartał 2016r. w PLN i EUR	6
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	11
6. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	12
7. Stanowisko na temat prognoz.....	13
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za II kwartał 2016 r. w ramach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	13
9. Załączniki.....	22

Assetus S.A.
ul. Sienkiewicza 82/84, 90-318 Łódź
www.assetus.pl

1. Dane Emitenta

ASSETUS S.A.

Nazwa (firma) :	ASSETUS S.A.
Kraj :	Polska
Siedziba :	Łódź
Adres :	90-318 Łódź, ul. Sienkiewicza 82/84
Numer KRS :	0000347195
Oznaczenie Sądu :	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy KRS
Regon :	121138472
NIP :	679 30 27 361
Telefon :	+48 42 611 10 60
Fax :	+48 42 654 71 22
Poczta e-mail :	assetus@assetus.pl
Strona www :	www.assetus.pl

2. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego za II kwartał 2016 roku, co najmniej 5% w kapitale i głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

1. ADAM MARIAŃSKI 1 739 000 – 33,77%
2. W ENTERPRISE S.A. 1 035 469 – 20,11%
3. WEALTH BAY S.A. 893 200 – 17,35%
4. ALICJA WIADEREK 632 981 – 12,29%
5. POZOSTALI 848 237 – 16,48%

Kapitał zakładowy dzieli się na :

a) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda,

b) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda,

c) 780.586 (słownie: siedemset osiemdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda.

d) 1.218.301 (słownie: jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy trzysta jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;

e) 900 000 (słownie: dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda; w sumie 5 148 887 akcji co stanowi 100% kapitału zakładowego;

i wynosi 2 059 554,80 zł (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt groszy)

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta , oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z informacją dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

W skład Grupy Kapitałowej Assetus S.A. wchodzi jednostka dominująca Assetus Spółka Akcyjna i jednostki zależne podlegające konsolidacji Virtual Exclusive Art Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (100% udziałów) i Moderndach Sp. z o. o. (50,4% udziałów)

Jednostka dominująca Assetus S.A. zajmuje się koordynacją rozwoju spółki zależnej Modern Dach Sp. z o.o., pełniąc jednocześnie funkcję ramienia medialnego Grupy Kapitałowej Assetus z racji posiadanych portali internetowych szybkajazda.pl i telegraf.biz W związku z przejęciem pakietu kontrolnego w spółce Moderndach Sp. z o.o. posiadającej wieloletnie tradycje i ugruntowaną pozycję na rynku konstrukcji drewnianych z sektora produkcyjnego, spółka Assetus S.A. od drugiego kwartału 2014r. konsoliduje wyniki spółki zależnej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka Assetus S.A. zatrudnia 1 osobę na pełny etat.

4. Wybrane dane finansowe skonsolidowane z bilansu oraz rachunku zysków i strat za II kwartał 2016 r. w PLN i EUR

Wybrane dane finansowe zawierające pozycje sprawozdania finansowego w PLN i EUR

Od III kwartału 2014 roku dane finansowe są skonsolidowane wraz ze spółką zależną

Moderndach Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe na:	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015	31-03-2016	30-06-2016
Przychody ze sprzedaży	6 410 481,16	10 268 099,66	15 593 253,69	2 795 294,22	7 773 516,92
Amortyzacja	140 360,73	300 154,24	410 680,91	1 167 630,62	231 633,21
Zysk (strata) brutto	-42 397,71	80 767,71	160 114,61	-180 072,23	-83 529,32
Zysk (strata) netto	-74 026,83	-40 021,10	-15 130,95	-120 984,48	-69 588,98
Aktywa trwałe	5 413 553,42	5 760 751,47	5 696 554,58	5 683 426,17	5 614 447,29
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	7 478 535,51	7 729 654,66	7 302 700,09	6 589 404,58	8 305 868,66
Należności krótkoterminowe	3 911 218,69	4 080 949,40	4 050 861,56	3 067 611,67	3 345 579,35
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	245 218,11	163 488,11	488 717,98	319 280,18	873 075,11
Zobowiązania długoterminowe	1 477 532,92	1 324 667,68	1 241 032,63	1 502 197,58	1 446 995,58

Zobowiązania krótkoterminowe	6 648 690,53	7 312 728,28	5 994 443,42	5 162 934,17	6 882 284,08
Kapitał własny	1 699 554,80	752 922,92	1 668 521,07	1 512 854,95	1 536 016,49

Dane finansowe przedstawione w EUR zostały przeliczone po średnim kursie NBP

Na dzień 30.06.2015 1EUR 4,1944 tabela nr 124/A/NBP/2015 z dn. 30.06.2015 r.

Na dzień 30.09.2015 1EUR 4,2386 tabela nr 190/A/NBP/2015 z dn. 30.09.2015 r.

Na dzień 31.12.2015 1EUR 4,2615 tabela nr 254/A/NBP/2015 z dn. 31.12.2015 r

Na dzień 31.03.2016 1EUR 4,2684 tabela nr 062/A/NBP/2016 z dn. 31.03.2016 r.

Na dzień 30.06.2016 1EUR 4,4255 tabela nr 125/A/NBP/2016 z dn. 30.06.2016 r.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w EUR

Wybrane dane finansowe na:	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015	31-03-2016	30-06-2016
Przychody ze sprzedaży	1 528 342,83	2 422 521,51	3 659 099,77	654 881,04	1 756 528,51
Amortyzacja	33463,84	70 814,48	96 370,04	273 552,30	52 340,57
Zysk (strata) brutto	-10 108,17	19 055,28	37 572,36	-42 187,29	-18 874,55
Zysk (strata) netto	-17 648,97	-9 442,06	-3 550,62	-28 344,22	-15 724,55
Aktywa trwałe	1 290 662,17	1 359 116,56	1 336 748,70	1 331 512,08	1 268 658,30
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 782 981,00	1 823 633,90	1 713 645,45	1 543 764,54	1 876 820,40
Należności krótkoterminowe	932 485,86	962 805,97	950 571,76	718 679,52	755 977,71
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 463,22	38 571,25	114 682,15	74 800,90	197 282,82
Zobowiązania długoterminowe	352 263,24	312 524,81	291 219,67	351 934,58	326 967,71
Zobowiązania krótkoterminowe	1 585 135,07	1 725 269,73	1 406 651,04	1 209 571,31	1 555 142,71
Kapitał własny	405 196,17	177 634,81	391 533,75	354 431,39	347 083,15
Liczba akcji	4 248 887,00	4 248 887,00	5 148 887,00	5 148 887,00	5 148 887,00

Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Assetus S.A.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w PLN

Wybrane dane finansowe na:	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015	31-03-2016	30-06-2016
Przychody ze sprzedaży	184 124,79	221 212,35	261 889,34	37 040,00	73 680,00
Amortyzacja	7 554,96	11 332,44	15 110,05	3 955,80	7 911,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 756,98	2 362,61	-11 808,02	-27 656,72	-44 883,64
Zysk (strata) brutto	-84 575,70	-116 818,70	-139 146,98	-65 565,95	-65 051,47
Zysk (strata) netto	-70 021,70	-93 604,70	-116 020,98	-59 720,95	-66 613,47
Aktywa trwałe	2 140 336,88	2 338 755,33	2 110 753,13	2 081 259,33	2 070 136,76
Aktywa obrotowe	794 137,15	785 552,13	654 226,88	608 451,54	477 556,27
Należności krótkoterminowe	255 581,89	270 020,41	265 313,07	150 491,63	152 951,42
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 847,43	19 894,86	7 605,39	63 589,99	57 375,54
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	202 160,20	185 633,33
Zobowiązania krótkoterminowe	1 504 623,79	1 717 361,22	500 959,05	296 046,03	335 960,58
Kapitał własny	1 395 008,24	1 371 425,24	2 239 716,96	2 154 745,64	2 022 419,12

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w EUR

Wybrane dane finansowe na:	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015	31-03-2016	30-06-2016
Przychody ze sprzedaży	43 897,77	52 189,96	61 454,73	8 677,72	16 648,97
Amortyzacja	1 801,20	2 673,63	3 545,71	926,76	1 787,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 134,13	557,40	-2 770,86	-6 479,41	-10 142,05
Zysk (strata) brutto	-20 163,96	-27 560,68	-32 652,11	-15 360,78	-14 699,24
Zysk (strata) netto	-16 694,09	-22 083,87	-27 225,39	-13 991,41	-15 052,19
Aktywa trwałe	510 284,40	551 775,43	495 307,55	487 597,07	467 774,66
Aktywa obrotowe	189 332,72	185 332,92	153 520,33	142 547,92	107 910,13
Należności krótkoterminowe	60 934,08	63 705,09	62 258,14	35 257,15	34 561,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 314,76	4 693,73	1 784,67	14 897,85	12 964,76
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	47 362,06	41 946,30
Zobowiązania krótkoterminowe	358 722,06	405 171,81	117 554,63	69 357,61	75 914,72
Kapitał własny	332 588,27	323 556,18	525 570,10	504 813,43	456 992,23

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Szanowni Państwo ,

Upływający 2015r. był dla Emitenta udany , będąc jednocześnie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym , w którym Emitent konsolidował wyniki swojej spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o. Podjęty szereg działań przez Emitenta , w tym systematyczna modernizacja linii produkcyjnych fabryki należącej do spółki zależnej Moderndach w 2015r, oraz kontynuowana stała optymalizacja procesów produkcyjnych zaczęła trwale przekładać się na zarysowujący się stały trend rosnący wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółkę Moderndach , przy jednoczesnym wzroście udziału w sprzedaży produktów bardziej zaawansowanych technologicznie np. kompletnych domów mieszkalnych czy prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych – stropów . Umożliwiło to spółce Moderndach Sp. z o.o. już w 2015r. podejmowanie się realizacji większych i bardziej rentownych zamówień , co dodatkowo umacniało jej pozycję na rynku i stabilizując przychody w średnim horyzoncie czasowym .

Wyniki skonsolidowane osiągnięte przez spółkę Assetus S.A. w drugim kwartale 2016r. , były lepsze od analogicznych wyników osiągniętych w drugim kwartale 2015r. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży narastająco wyniosły w drugim kwartale 2016r. 7,77 mln. zł. w stosunku do 6,41 mln. zł. (za 2 Q 2015r.) , zaś skonsolidowana strata za drugi kwartał 2016r. zmniejszyła się i wyniosła 69 tys. zł. w stosunku do straty w wysokości 74 tys. za drugi kwartał 2015r. Ujemny wynik finansowy spółki zależnej Emitenta jest związany z historyczną sezonowością produkcji i znacząco mniejszą ilością zamówień w okresie zimowym i wczesno wiosennym , w którym jednocześnie przeprowadzane są okresowe przeglądy i modernizacje posiadanych linii technologicznych . Na znacząca poprawę ww ujemnego wyniku poprzez zmniejszenie osiągniętej straty netto w drugim kwartale br. znaczny wpływ miały działania związane z restrukturyzacją procesów technologicznych oraz modelu biznesowego podjęte przez Emitenta już w 2015r. i kontynuowane w 2016r.

W drugim kwartale 2016r. , Spółka nadal procedowała działania związane z nawiązywaniem kontaktów i współpracy z firmami polskimi i zagranicznymi , w ramach budowy nowych rynków zbytu dla szerokiego wachlarza produktów spółki Moderndach Sp. z o.o. , co powinno przełożyć się w średnim okresie czasu na wzrost przychodów zarówno spółki zależnej , jak i całej Grupy Kapitałowej.

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu

Piotr Wiaderek

6. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Szanowni Państwo ,

W drugim kwartale 2016r. , Spółka nadal procedowała działania związane z nawiązywaniem kontaktów i współpracy z firmami polskimi i zagranicznymi , w ramach budowy nowych rynków zbytu dla szerokiego wachlarza produktów spółki Moderndach Sp. z o.o. , co powinno przełożyć się w średnim okresie czasu na wzrost przychodów zarówno spółki zależnej , jak i całej Grupy Kapitałowej. Jednocześnie w 1 jak i 2 kwartale 2016r. kontynuowana była również systematyczna modernizacja linii produkcyjnych spółki Moderndach Sp. z o.o. , w ramach wdrażanej optymalizacji procesów produkcyjnych rozpoczętej w 2015r. Emitent zakłada , że działania te pozwolą na trwałe utrzymanie tendencji wzrostu udziału w sprzedaży produktów bardziej zaawansowanych technologicznie np. kompletnych domów mieszkalnych czy prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych – stropów , co umożliwi spółce Moderndach Sp. z o.o. podejmowanie się realizacji większych i bardziej rentownych zamówień , umacniając jej pozycję na rynku i stabilizując przychody w średnim horyzoncie czasowym.

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu

Piotr Wiaderek

7. Stanowisko na temat prognoz

Emitent wskazuje, iż w roku 2015 i 2016 nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych i wyjaśnia, iż aktualnie Zarząd Spółki nie zamierza publikować projekcji wyników finansowych na rok 2016.

8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za II kwartał 2016 r. w ramach stosowanych zasad polityki rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Krajowym Standardami Rachunkowości.

Środki trwałe

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

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

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

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, tj. w miesiącu następującym po miesiącu oddania środka trwałego do użytku.

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Inwestycje

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

Zapasy

Towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Należności mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Zobowiązania

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

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

- 1) Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- 2) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 3) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w podpunkcie 1, a także w przypadku pozostałych operacji.
 - a. Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - b. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

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

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,

- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Kapitał własny

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

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów,

albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonej i bieżącej. Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Krajowym Standardami Rachunkowości.

Środki trwałe

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

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

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

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, tj. w miesiącu następującym po miesiącu oddania środka trwałego do użytku.

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Inwestycje

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

Zapasy

Towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Należności mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Zobowiązania

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

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

- 1) Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- 2) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 3) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w podpunkcie 1, a także w przypadku pozostałych operacji.
 - a. Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - b. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

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

- 3) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 4) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki dominującej i wpisanej w KRS.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

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

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonej i bieżącej. Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

9. Kwartalne skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta za II kwartał 2016 roku – załączniki

9.1a Bilans - Aktywa za II kwartał 2016r.(Jednostkowy) – załącznik

9.1b Bilans - Pasywa za II kwartał 2016 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.2 Rachunek Zysków i Strat za II kwartał 2016 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2016 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.4 Rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.5a Bilans - Aktywa za II kwartał 2016 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.5b Bilans - Pasywa za II kwartał 2016 r.(Skonsolidowany) - załącznik

9.6 Rachunek Zysków i Strat za II kwartał 2016 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.7 Zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2016 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.8 Rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 r.(Skonsolidowany) – załącznik