



# Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Betacom S.A.

1 kwietnia 2015 r. – 31 marca 2016 r.



---

## SPIS TREŚCI:

1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO .....	4

## 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane jednostki

- a) nazwa: BETACOM Spółka Akcyjna
- b) siedziba: ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności: PKD 2620Z produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych. W roku obrotowym od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. podstawowym przedmiotem działalności Spółki było wytwarzanie i dostarczanie oprogramowania oraz dostarczanie sprzętu komputerowego.
- d) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS nr 0000142065).

### 2. Czas trwania Spółki:

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

### 3. Skład organów Spółki:

Zarząd:

- Pan Mirosław Załęski – Prezes Zarządu
- Pan Artur Jurski – Wiceprezes Zarządu
- Pan Robert Fręchowicz – Członek Zarządu
- Pan Jarosław Pencak – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Pan Herman Andrzej – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Binkowski Artur – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jakubczyk-Cały Ewa – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mosiek Tomasz – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wierzbicki Zbigniew – Członek rady Nadzorczej

### 4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od dnia 1 kwietnia 2015 r. do dnia 31 marca 2016 r. oraz dane porównawcze za okres od dnia 1 kwietnia 2014 r. do dnia 31 marca 2015 r.

### 5. Jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.

### 6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ponieważ nie jest podmiotem dominującym. Szczegółowe dane finansowe jednostki stowarzyszonej zaprezentowane zostały w pkt. 7 sprawozdania z działalności Betacom S.A. i w nocie 4c i 4d sprawozdania finansowego.

### 7. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez BETACOM S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

## 8. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

Opinia wydana przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych BETACOM S.A. za poprzedni rok obrotowy nie zawierała zastrzeżeń.

## 2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości i zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, to znaczy, że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Wycena aktywów i pasywów według stanów bilansowych wykazanych w sprawozdaniu opiera się na ustaleniach ustawowych zawartych w rozdziale 4 Ustawy o rachunkowości. Betacom S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym oraz rachunek przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.

Wszystkie wielkości aktywów i pasywów wyrażone są w tysiącach złotych polskich. Na dzień bilansowy te składniki aktywów i pasywów, które są wyrażone w walutach obcych, zostały przeliczone na złote polskie zgodnie z art. 30 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

### WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia, za wyjątkiem zakończonych prac rozwojowych wycenianych według kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, które zostaną wykorzystane do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- |   |            |
|---|------------|
| • koszty zakończonych prac rozwojowych        | 20 - 50 %, |
| • nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje | 20 - 30 %, |
| • oprogramowanie komputerów                   | 20 - 30 %, |
| • pozostałe wartości niematerialne i prawne   | 20 - 50 %. |

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł są umarzone w 100% w dniu przyjęcia do użytkowania.

### **ŚRODKI TRWAŁE**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w tym różnice kursowe oraz odsetki, pomniejszony o przychody z tego tytułu, powstałe do dnia bilansowego lub przyjęcia środka trwałego do używania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 1,5 tysiąca złotych są jednorazowo umarzone w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. W przypadku składników majątku, które po okresie użytkowania są przeznaczone do dalszej odsprzedaży amortyzacja dokonywana jest od wartości kosztu nabycia środka trwałego do jego wartości rezydualnej.

Środki trwałe umarzone są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- |   |            |
|---|------------|
| • inwestycje w obcych obiektach         | 8 - 20 %,  |
| • urządzenia techniczne i maszyny       | 25 - 30 %, |
| • środki transportu własne i w leasingu | 12 - 20 %, |
| • inne środki trwałe                    | 20 %.      |

### **ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE**

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania, w tym różnice kursowe oraz odsetki, pomniejszony o przychody z tego tytułu, powstałe do dnia bilansowego lub przyjęcia środka trwałego do używania.

### **INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

#### **Długoterminowe aktywa finansowe**

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udzielone przez Spółkę pożyczki wycenione są w skorygowanej cenie nabycia.

### **RZECZOWE SKŁADNIKI MAJĄTKU OBROTOWEGO**

Rzeczowe składniki majątku obrotowego wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość towarów zalegających w magazynie powyżej roku obejmuje się odpisem aktualizującym w wysokości 20% wartości za każdy rok zalegania.

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

Rozchody rzeczowych aktywów obrotowych wyceniane są metodą FIFO („pierwsze – weszło, pierwsze – wyszło”).

### **NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Jeżeli termin wymagalności należności przekracza jeden rok od daty bilansowej, z wyjątkiem należności z tyt. dostaw i usług, wykazuje się je w pozycji „Należności długoterminowe”.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego zgodnie z art. 35b ust. 1 ustawy o rachunkowości.

### **INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone przez Spółkę pożyczki wyceniane są w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

### **ŚRODKI PIENIĘŻNE**

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

### **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW CZYNNE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności. Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują także nadwyżkę przychodów z wyceny kontraktów długoterminowych ustalonych metodą stopnia zaawansowania nad wartością sprzedaży zafakturowaną do kontrahentów.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

### **KAPITAŁ WŁASNY**

Kapitał własny ujmuje się w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutu spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty tej emisji.

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

### **REZERWY**

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

Rezerwy na koszty serwisu i napraw gwarancyjnych tworzone są zgodnie z najlepszym szacunkiem osób zajmujących się serwisem w wysokości kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

### **ZOBOWIĄZANIA**

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

### **LEASING**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Betacom S.A. jest zarówno leasingobiorcą jak i leasingodawcą.

W przypadku gdy Betacom jest leasingobiorcą aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań długo i krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

W przypadku gdy Betacom jest leasingodawcą, wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu wyceniona w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych przeksięgowywana jest jako należność od leasingobiorcy. Powstające z tego tytułu należności od leasingobiorcy prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałe należności długo i krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie należności z tytułu leasingu. Przychody finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

#### **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE KOSZTÓW**

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują także nadwyżkę sprzedaży zafakturowanej do kontrahentów nad wartością przychodów z wyceny kontraktów długoterminowych ustalonych metodą stopnia zaawansowania.

#### **ZASADY USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI:**

##### **PRZYCHODY**

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

Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów długoterminowych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

W przypadku wystąpienia różnicy pomiędzy wartością zafakturowanych przychodów, a wartością przychodów obliczoną metodą stopnia zaawansowania na danym kontrakcie Spółka odpowiednio koryguje wartość przychodów ze sprzedaży, odnosząc różnicę na czynne rozliczenia międzyokresowe lub rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) jest ujmowana w rozliczeniach międzyokresowych biernych jako rezerwa na straty na kontrakcie i obciąża koszty operacyjne.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.



### **KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek zysków i strat według wzoru zamieszczonego w załączniku nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

### **POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują głównie: wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, skutki aktualizacji wartości aktywów.

### **PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek, skutki aktualizacji wartości inwestycji, wynik osiągnięty z tytułu różnic kursowych. Różnice kursowe od należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

### **WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH**

Stanowi różnicę między zyskami nadzwyczajnymi a stratami nadzwyczajnymi.

### **OPODATKOWANIE**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- odroczony podatek dochodowy.
- bieżące obciążenie podatkowe, które jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenie podatkowe jest wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością bilansową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO 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 w przyszłości, przy zachowaniu zasady ostrożności.

### **REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

W przypadku kontraktów długoterminowych za datę powstania przychodu uznaje się moment przynajmniej częściowego wykonania usługi (data protokołu odbioru), nie później jednak niż dzień wystawienia faktury albo uregulowania należności. Koszty uzyskania przychodów bezpośrednio związane z przychodami, poniesione w latach poprzedzających rok podatkowy i w roku podatkowym, są potrącane w tym roku, w którym osiągnięte zostały odpowiadające im przychody.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się od różnicy pomiędzy wartością zafakturowanych przychodów, a wartością przychodów obliczoną metodą stopnia zaawansowania na danym kontrakcie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy na zaksięgowane koszty, które bezpośrednio związane są z zarachowanymi metodą stopnia zaawansowania przychodami

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

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

### **SZACUNKI ZARZĄDU**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Zarządu dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów długoterminowych, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

### **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

W roku obrotowym od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

### **ZASADY PRZELICZANIA ZŁOTYCH NA EURO**

Dla informacji finansowych podlegających przeliczeniu na euro zostały przyjęte następujące zasady:

- Pozycje bilansu – według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla euro przez Narodowy Bank Polski,
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych dla euro przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego

Kurs euro przyjęty dla pozycji bilansowych wyniósł :

- |   |        |
|---|--------|
| • Na 31 marca 2016 r. (koniec roku obrotowego)              | 4,2684 |
| • Na 31 marca 2015 r. (koniec poprzedniego roku obrotowego) | 4,0890 |

Kurs euro przyjęty dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyniósł:

- |  |        |
|--|--------|
| • Rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. | 4,2365 |
| • Rok obrotowy od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2015 r. | 4,1791 |

### **RÓŻNICE POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

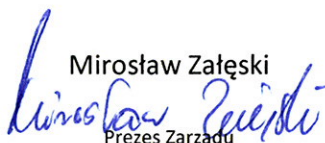
Spółka na bieżąco analizuje różnice pomiędzy zasadami i metodami rachunkowości zgodnymi z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i uważa, że nie wpływają one w sposób znaczący na sprawozdanie finansowe. Różnice dotyczą kwestii przedstawionych poniżej.

### Przeszacowanie środków trwałych

Część środków trwałych wykazywana jest według wartości przeszacowanej wyznaczonej według stanu na dzień 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 r. /Dz.U. nr 7 poz. 34/. Zastosowana metoda przeszacowania środków trwałych nie spełnia jednak wymogów MSSF dotyczących wyceny środków trwałych według wartości przeszacowanej, gdyż według MSSF, na dzień bilansowy wartość przeszacowana nie powinna znacząco odbiegać od wartości godziwej. Ostatnia aktualizacja środków trwałych Spółki dokonana została według poziomu cen z września 1994 roku, w związku z czym wartości przeszacowane mogą istotnie różnić się od wartości godziwej środków trwałych na koniec okresu. Ponadto, przeszacowaniem należy objąć wszystkie środki trwałe w danej grupie, a nie jedynie te nabyte w okresie przed 1 stycznia 1995 r.

### Zakres ujawnień

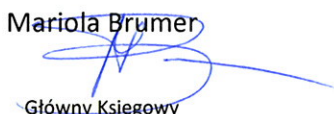
Prezentacja danych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zakres informacji ujawnionych w dodatkowych notach objaśniających byłyby różne od prezentacji i ujawnień dokonanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Mirosław Załęski  
  
Prezes Zarządu

Artur Jurski  
  
Wiceprezes Zarządu

Robert Fręchowicz  
  
Członek Zarządu

Jarosław Pencak  
  
Członek Zarządu

Mariola Brumer  
  
Główny Księgowy

Warszawa, dnia 16 czerwca 2016 r.