



**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny**

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.

za okres

01.01.2018 - 31.03.2018

Warszawa, dnia 15 maj 2018 roku

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS ALTERNATYWA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EBC SOLICITORS W I KWARTALE 2018 R.	6
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	6
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS ALTERNATYWA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EBC SOLICITORS W I KW. 2018 R.....	7
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2018 ROKU.....	7
5. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	7
5.1. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	7
5.2. ZARZĄD	8
5.3. RADA NADZORCZA.....	8
5.4. AKCJONARIAT	8
6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W I KWARTALE 2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	9
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	9
8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	9
9. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	9
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	12
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 R.	13
12. JEDNOSTKOWY BILANS.....	13
13. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	14
14. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16

15. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM	17
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 R.	18
16. SKONSOLIDOWANY BILANS.....	18
17. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
18. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
19. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	22
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale 2018 roku.

Nasze doświadczenia pokazują, że realizowanie przedsięwzięć biznesowych na rynku inwestycji seed oraz start-up jest dobrym kierunkiem rozwoju Grupy EBC Solicitors. Spółki portfelowe inkubatorów EBC Incubator oraz Świętokrzyski Inkubator Technologiczny (ŚwiT), w istotny sposób poprawiają swoje wyniki, co ma odzwierciedlenie w dokonanych wyjściach z inwestycji.

Wyniki uzyskane w I kwartale roku 2018 są rezultatem działań podjętych w roku ubiegłym, kiedy to jako grupa rozpoczęliśmy gruntowny audyt spółek portfelowych, sprzedaż części aktywów oraz zintensyfikowaliśmy działania wzmacniające segment inwestycyjny Grupy.

Konsekwentny rozwój Grupy ukierunkowany na inwestycje seed i start-up oraz koncentracja na możliwie najkorzystniejszych wyjściach z wcześniej poczynionych inwestycji powinny pozytywnie przełożyć się na wzrost wartości EBC Solicitors w nadchodzących kwartałach.

Z wyrazami szacunku

Eryk Nyckowski

Prezes Zarządu

EBC Solicitors Alternatywa
Spółka Inwestycyjna S.A.

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018	01.10.2017-31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018
Suma bilansowa	34 468 666,48	29 010 125,66	34 468 666,48	29 010 125,66
Kapitał własny	11 903 373,92	9 449 973,84	11 903 373,92	9 449 973,84
Aktywa trwale, w tym:	26 105 169,24	21 100 271,69	26 105 169,24	21 100 271,69
Długoterminowe aktywa finansowe	17 611 664,21	13 449 615,44	17 611 664,21	13 449 615,44
Należności długoterminowe	323 044,35	-	323 044,35	-
Aktywa obrotowe, w tym:	8 363 497,24	7 909 853,97	8 363 497,24	7 909 853,97
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	3 224 503,16	2 592 306,78	3 224 503,16	2 592 306,78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 084,45	9 509,24	58 084,45	9 509,24
Należności krótkoterminowe	5 089 142,49	5 221 793,58	5 089 142,49	5 221 793,58
Zobowiązania długoterminowe	2 181 161,67	2 124 512,60	2 181 161,67	2 124 512,60
Zobowiązania krótkoterminowe	1 779 262,99	1 014 290,56	1 779 262,99	1 014 290,56
Przychody netto ze sprzedaży	302 201,33	60 295,28	302 201,33	60 295,28
Zysk/strata na działalności operacyjnej	704 836,30	- 225 178,92	704 836,30	- 225 178,92
Zysk/strata brutto	676 893,72	- 487 918,88	676 893,72	- 487 918,88
Zysk/strata netto	343 774,89	- 472 105,24	343 774,89	- 472 105,24

2. Komentarz Zarządu EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EBC Solicitors w I kwartale 2018 r.

W I kwartale 2018 r. Grupa EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. zaksięgowała 60,3 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 225,1 tys. zł straty z działalności operacyjnej oraz 472,1 tys. zł straty netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2018 r. wynosiła 29,0 mln zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 9,4 mln zł.

W I kwartale 2018 r. na uwagę zasługuje bardzo istotny spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

Spadek skonsolidowanych przychodów w I kw. 2018 r. Grupy wynikał z działań rozpoczętych w ubiegłym roku i związanych z przeglądem spółek portfelowych oraz wyjść z podmiotów które Spółka opisywała w Raporcie za IV kw 2017 i informowała w raportach bieżących. Jednocześnie nowy Zarząd okres ten poświęcił na zapoznanie się z sytuacją Grupy.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
Suma bilansowa	13 360 713,00	15 674 038,46	13 360 713,00	15 674 038,46
Kapitał własny	11 910 468,36	13 433 779,21	11 910 468,36	13 433 779,21
Aktywa trwale, w tym:	9 252 519,00	11 558 784,22	9 252 519,00	11 558 784,22
Długoterminowe aktywa finansowe	9 044 229,21	10 897 105,36	9 044 229,21	10 897 105,36
Należności długoterminowe	0,00	323 044,35	0,00	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	4 108 194,00	4 115 254,24	4 108 194,00	4 115 254,24
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 553 759,99	2 898 114,46	2 553 759,99	2 898 114,46
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 988,43	50 512,05	7 988,43	50 512,05
Należności krótkoterminowe	1 459 129,42	1 167 717,08	1 459 129,42	1 167 717,08
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 024 325,12	1 727 962,42	1 024 325,12	1 727 962,42
Przychody netto ze sprzedaży	54 145,28	301 448,33	54 145,28	301 448,33

Zysk/strata na działalności operacyjnej	-138 597,08	-95 074,99	-138 597,08	-95 074,99
Zysk/strata brutto	-73 022,71	358 330,06	-73 022,71	358 330,06
Zysk/strata netto	-73 022,71	337 048,06	-73 022,71	337 048,06

4. Komentarz Zarządu EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EBC Solicitors w I kw. 2018 r.

W I kw. 2018 r. EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. osiągnęła 54,1 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 138,6 tys. zł straty z działalności operacyjnej oraz 73 tys. zł straty netto.

Suma bilansowa Spółki na koniec I kwartału 2018 r. wynosiła 13,4 mln zł, wobec 11,9 mln zł kapitałów własnych Spółki.

W I kwartale 2018 r. na uwagę zasługuje bardzo istotny spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

Spadek przychodów w I kw. 2018 r. wynikał z działań rozpoczętych w ubiegłym roku i związanych z przeglądem spółek portfelowych oraz wyjść z podmiotów które Spółka opisywała w Raporcie za IV kw 2017 i informowała w raportach bieżących. Jednocześnie nowy Zarząd okres ten poświęcił na zapoznanie się z sytuacją Spółki.

W wyniku prowadzonych działań w I kw. 2018 dokonaliśmy sprzedaży udziałów w spółce Red Dev Studio sp. z o.o. za cenę w wysokości 820.000 zł. Podmiot zależny od Emitenta, to jest EBC SeedFund Limited z siedzibą w Nikozji, dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych akcji IC Partners Stratego S.A. z siedzibą w Warszawie w zamian za cenę w wysokości 330.000 zł. (Raport ESPI 2/2018).

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w I kwartale 2018 roku

5. Podstawowe informacje o Spółce

5.1. Informacje podstawowe

Firma:	EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
Tel.:	+ 48 22 419 20 70
Faks:	+ 48 22 419 20 69
Internet:	www.ebcsolicitors.pl

E-mail: ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl

KRS: 0000396780

REGON: 140778886

NIP: 525 23 82 713

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. jest niezależną polską firmą inwestycyjną, specjalizującą się w inwestycjach w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe na wczesnym etapie biznesu. Spółka jest podmiotem dominującym Grupy EBC Solicitors, której aktywność biznesowa koncentruje się na inwestycjach.

5.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta:

1/ Eryk Nyckowski – Prezes Zarządu

5.3. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1/ Paweł Osiński - Członek Rady Nadzorczej,

Zarząd zakłada, że skład Rady Nadzorczej zostanie uzupełniony na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

5.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale za- kładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	2.000.000	12,5	12,5
2.	B	1.000.000	6,25	6,25
3.	C	9.000.000	56,25	56,25
4.	D	4.000.000	25	25
Razem		16.000.000	100	100

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	ERNE Ventures S.A.	2.762.484	17,26	17,26
2.	Pozostali	13.237.516	82,74	82,74
Razem		16.000.000	100	100

6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w I kwartale 2018 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

I kw. 2018 - sprzedaż przez Emitenta udziałów w spółce Red Dev Studio sp. z o.o. za cenę w wysokości 820.000 zł. Podmiot zależny od Emitenta, to jest EBC SeedFund Limited z siedzibą w Nikozji, dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych akcji IC Partners Stratego S.A. z siedzibą w Warszawie w zamian za cenę w wysokości 330.000 zł. (Raport ESPI 2/2018).

W dniu 3 kwietnia 2018 roku spółka zależna Emitenta, to jest EBC Incubator sp. z o.o. z siedzibą w Łomży, zawarła umowę zbycia 200 udziałów Room Manager sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, reprezentujących 28,57 proc kapitału zakładowego Room Manager sp. z o.o., w zamian za łączną cenę w wysokości 240.000 zł. W wyniku przedmiotowej umowy EBC Incubator sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały Room Manager sp. z o.o. (Raport ESPI 9/2018)

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokumenty informacyjne Emitenta z dnia 14 sierpnia 2015 roku oraz 24 sierpnia 2012 roku nie zawierały informacji o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz.

9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent w dniu 2 sierpnia 2017 roku (Raport bieżący ESPI 33/2017), uzyskał informację o podpisaniu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) a Smart-Lab sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Smart-Lab”). Przedmiotem umowy jest realizacja przez Smart-Lab projektu pod nazwą „Utworzenie centrum akceleracyjnego mającego na celu podnoszenie kompetencji programistów przy równoczesnym dążeniu do rozwiązywania problemów społecznych lub gospodarczych przy wykorzystaniu zaawansowanych kompetencji cyfrowych” („Projekt”).

Zgodnie z umową NCBR przyznało na realizację Projektu dofinansowanie w kwocie 9.048.592,80 zł. Projekt realizowany jest w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa 2014 - 2020 Działanie 3.3 e-Pionier - wsparcie uzdolnionych programistów na rzecz rozwiązywania zidentyfikowanych problemów społecznych lub gospodarczych, prowadzonego przez NCBR. Całkowita wartość (budżet) Projektu to 11.310.741 zł, a wkład własny Smart-Lab to 2.262.148,20 zł.

Smart-Lab jest spółką celową powołaną do realizacji Projektu. Udziałowcami Smart-Lab są KSI.pl sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Emitent, którzy posiadają po 50 proc. udziałów.

Udział Emitenta w Projekcie stanowi przejaw konsekwentnej realizacji przez Emitenta strategii rozwoju działalności inwestycyjnej z wykorzystaniem środków unijnych.

10. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:

1. EBC Incubator sp. z o. o.;
2. EBC SeedFund Limited;
3. Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

EBC Incubator sp. z o.o. - informacje podstawowe

Emitent aktualnie posiada 100 udziałów EBC Incubator sp. z o.o., reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

EBC Incubator sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność doradczą i inwestycyjną w formule inkubatora przedsiębiorczości.

W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez EBC Incubator sp. z o.o., na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, EBC Incubator sp. z o.o. posiada udziały w 12 spółkach portfelowych.

Adres	ul. Sienkiewicza 10 lok. 11, 18-400 Łomża
Telefon	+48 41 341 72 97
e-mail	kontakt@ebcincubator.pl
WWW	www.ebcincubator.pl
NIP	718-208-50-45
REGON	200222349
KRS	0000312954

EBC Seedfund Limited - informacje podstawowe

EBC Seedfund Limited jest wehikulem inwestycyjnym służącym dozwolonej prawnie optymalizacji podatkowej, za pomocą którego Emitent prowadzi wybrane inwestycje kapitałowe, w szczególności w podmioty na wczesnym etapie rozwoju.

Dyrektorzy

1/ Lexact Limited

Adres	30 Vyzantiou Street, 2 nd Floor, Flat/Office 22, Strovolos, P.C. 2064, Nikozja, Cypr
Nr wpisu	HE 276721

11/28

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - informacje podstawowe

W wyniku transakcji zakupu akcji Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A., zawartej w ostatnim kwartale 2016 roku, udział Grupy EBC Solicitors w kapitale zakładowym tej spółki wzrósł do 54,82 proc., podczas gdy udział głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki wzrósł do 68,53 proc. (750.000 akcji reprezentujących 20 proc. kapitału zakładowego to akcje własne).

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest spółką prowadzącą działalność doradczą i inwestycyjną w formule inkubatora przedsiębiorczości.

W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. posiada udziały w 12 spółkach portfelowych.

Zarząd

1/ Adam Osiński – Prezes Zarządu

Adres	ul. Mała 18 lok.8, 25-012 Kielce
Telefon	+48 41 341 72 97
e-mail	biuro@switsa.pl
WWW	www.switsa.pl
NIP	718 20 85 039
REGON	200222332
KRS	0000385208

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. w I kwartale 2018 roku zatrudniała 3 osoby w przeliczeniu na pełne etaty 2,82, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 19 osób w przeliczeniu na pełne etaty 17,75.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu prawa (adwokaci) na podstawie umów cywilnoprawnych.

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.

12. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2017 r.	Stan na dzień 31.03.2018r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	11 558 784,22	9 252 519,00
I. Wartości niematerialne i prawne	288 673,44	160 374,24
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 200,98	4 454,50
III. Należności długoterminowe	323 044,35	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 897 105,36	9 044 229,21
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 760,09	43 461,05
B. Aktywa obrotowe	4 115 254,24	4 108 194,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 167 717,08	1 459 129,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 898 114,46	2 553 759,99
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 422,70	95 304,59
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	15 674 038,46	13 360 713,00
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	13 433 779,21	11 910 468,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 600 000,00	1 600 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 111 226,65	11 446 550,69
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00

V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	385 504,50	-1 063 059,62
VI. Zysk (strata) netto	337 048,06	-73 022,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 240 259,25	1 450 244,64
I. Rezerwy na zobowiązania	359 662,89	338 901,70
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 727 962,42	1 024 325,12
IV. Rozliczenia międzyokresowe	152 633,94	87 017,82
Pasywa razem	15 674 038,46	13 360 713,00

13. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	Narastająco 01.01.2017 - 31.03.2017	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	Narastająco 01.01.2018 - 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	301 448,33	301 448,33	54 145,28	54 145,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	301 448,33	301 448,33	54 145,28	54 145,28
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	347 549,31	347 549,31	103 525,13	103 525,13
I. Amortyzacja	35 511,42	35 511,42	35 511,42	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	4 851,15	4 851,15	1 066,62	1 066,62
III. Usługi obce	216 180,22	216 180,22	30 729,37	30 729,37
IV. Podatki i opłaty	1 318,00	1 318,00	758,21	758,21
V. Wynagrodzenia	70 426,64	70 426,64	31 420,84	31 420,84

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 261,88	19 261,88	4 038,67	4 038,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-46 100,98	-46 100,98	-49 379,85	-49 379,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	75 205,26	75 205,26	49 083,66	49 083,66
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	17 663,28	17 663,28	17 663,28	17 663,28
III. Inne przychody operacyjne	57 541,98	57 541,98	31 420,38	31 420,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	124 179,27	124 179,27	138 300,89	138 300,89
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	124 179,27	124 179,27	138 300,89	138 300,89
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-95 074,99	-95 074,99	-138 597,08	-138 597,08
G. Przychody finansowe	479 020,73	479 020,73	76 572,87	76 572,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	9 850,00	9 850,00
II. Odsetki	33,41	33,41	376,69	376,69
III. Zysk ze zbycia inwestycji	440 170,29	440 170,29	31 431,50	31 431,50
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	38 816,06	38 816,06	34 109,83	34 109,83
V. Inne	0,97	0,97	804,85	804,85
H. Koszty finansowe	25 615,68	25 615,68	10 998,50	10 998,50
I. Odsetki	13 619,33	13 619,33	7 548,34	7 548,34
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	11 996,35	11 996,35	3 450,16	3 450,16
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	358 330,06	358 330,06	-73 022,71	-73 022,71

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	358 330,06	358 330,06	-73 022,71	-73 022,71
L. Podatek dochodowy	21 282,00	21 282,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	337 048,06	337 048,06	-73 022,71	-73 022,71

14. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres 01.01.2017 – 31.03.2017	Narastająco 01.01.2017 – 31.03.2017	Za okres 01.01.2018 – 31.03.2018	Narastająco 01.01.2018 – 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	337 048,06	337 048,06	-73 022,71	-73 022,71
II. Korekty razem	-237 088,68	-237 088,68	79 381,66	79 381,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	99 959,38	99 959,38	6 358,95	6 358,95
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	571 101,51	571 101,51	18 200,00	18 200,00
II. Wydatki	173 500,00	173 500,00	28 600,00	28 600,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	397 601,51	397 601,51	-10 400,00	-10 400,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	289 350,00	289 350,00	0,00	0,00
II. Wydatki	789 900,00	789 900,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-500 550,00	-500 550,00	0,00	0,00

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-2 989,11	-2 989,11	-4 041,05	-4 041,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 989,11	-2 989,11	-4 041,05	-4 041,05
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 501,16	53 501,16	12 029,48	12 029,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu	50 512,05	50 512,05	7 988,43	7 988,43

15. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Za okres 01.01.2017 – 31.03.2017	Narastająco 01.01.2017 – 31.03.2017	Za okres 01.01.2018 – 31.03.2018	Narastająco 01.01.2018 – 31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 998 516,05	12 998 516,05	11 983 491,07	11 983 491,07
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 998 516,05	12 998 516,05	11 983 491,07	11 983 491,07
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 433 779,21	13 433 779,21	11 910 468,36	11 910 468,36
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 433 779,21	13 433 779,21	11 910 468,36	11 910 468,36

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.

16. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2017 r.	Stan na dzień 31.03.2018 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	26 105 169,24	21 100 271,69
I. Wartości niematerialne i prawne	4 016 014,42	3 575 449,14
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 082 255,82	4 024 207,37
III. Rzeczowe aktywa trwałe	21 642,92	6 873,69
IV. Należności długoterminowe	323 044,35	-
V. Inwestycje długoterminowe	17 611 664,21	13 449 615,44
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 547,52	44 126,05
B. Aktywa obrotowe	8 363 497,24	7 909 853,97
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	5 089 142,49	5 221 793,58
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 224 503,16	2 592 306,78
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 851,59	95 753,61
Aktywa razem	34 468 666,48	29 010 125,66
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	11 903 373,92	9 449 973,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 600 000,00	1 600 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 111 226,65	11 446 550,69
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 287 177,79	- 3 058 836,85
VII. Zysk (strata) netto	343 774,89	- 472 105,24

VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	- 8 977,32	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 574 269,87	19 560 151,80
I. Rezerwy na zobowiązania	963 482,89	927 626,20
II. Zobowiązania długoterminowe	2 181 161,67	2 124 512,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 779 262,99	1 014 290,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 650 362,32	15 493 722,44
Pasywa razem	34 468 666,48	29 010 125,66

17. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres 01.01.2018 – 31.03.2018	Za okres 01.01.2017 – 31.03.2017	Za okres 01.01.2018 – 31.03.2018	Za okres 01-01-2017 – 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	60 295,28	302 201,33	60 295,28	629 400,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 795,28	302 201,33	60 295,28	302 201,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 500,00	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	231 412,87	568 156,57	231 412,87	568 156,57
I. Amortyzacja	114 031,54	113 823,80	114 031,54	113 823,80
II. Zużycie materiałów i energii	1 196,75	8 041,92	1 196,75	8 041,92
III. Usługi obce	61 211,11	283 957,01	61 211,11	283 957,01
IV. Podatki i opłaty	1 164,12	1 342,40	1 164,12	1 342,40

V. Wynagrodzenia	46 210,84	127 660,31	46 210,84	127 660,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 709,75	32 560,71	6 709,75	32 560,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	888,76	770,42	888,76	770,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 171 117,59	- 265 955,24	- 171 117,59	- 265 955,24
D. Pozostałe przychody operacyjne	84 239,56	1 094 971,67	84 239,56	1 094 971,67
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	52 818,30	1 037 429,30	52 818,30	1 037 429,30
III. Inne przychody operacyjne	31 421,26	57 542,37	31 421,26	57 542,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	138 300,89	124 180,13	138 300,89	124 180,13
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	138 300,89	124 180,13	138 300,89	124 180,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 225 178,92	704 836,30	- 225 178,92	704 836,30
G. Przychody finansowe	45 141,37	617 104,58	45 141,37	617 104,58
I. Dywidendy i udziały w zyskach	9 850,00	-	9 850,00	-
II. Odsetki	376,69	3 592,26	376,69	3 592,26
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	574 695,29	-	574 695,29
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	34 109,83	38 816,06	34 109,83	38 816,06
V. Inne	804,85	0,97	804,85	0,97
H. Koszty finansowe	- 20 432,09	83 792,65	- 20 432,09	83 792,65
I. Odsetki	7 549,25	71 796,30	7 549,25	71 796,30
II. Strata ze zbycia inwestycji	- 31 431,50	-	- 31 432	0,00

III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	3 450,16	11 996,35	3 450,16	11 996,35
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 159 605,46	1 238 148,23	- 159 605,46	1 238 148,23
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	244 245,20	239 879,17	244 245,20	239 879,17
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	244 245,20	239 879,17	244 245,20	80 264,68
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 84 068,23	- 321 375,34	- 84 068,23	- 321 375,34
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 487 918,88	676 893,72	- 487 918,88	676 893,72
P. Podatek dochodowy	-	21 282,00	-	21 282,00
I. Część bieżąca	-	21 282,00	-	27 651,00
II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 15 813,64	311 836,83	- 15 813,64	311 836,83
S. Zysk (strata) netto	- 472 105,24	343 774,89	- 472 105,24	343 774,89

18. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018		Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017		Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018		Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	-	472 105,24	343 774,89	-	472 105,24	-	343 774,89	
II. Korekty razem		418 534,23	-	1 769 167,36	418 534,23	-	1 769 167,36	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-	53 571,02	-	1 425 392,47	-	53 571,02	-	1 425 392,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy		18 200,00	1 801 101,51		18 200,00	1 801 101,51		
II. Wydatki		28 600,00	173 500,00		28 600,00	173 500,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	10 400,00	1 627 601,51	-	10 400,00	1 627 601,51		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy		-	289 350,00		-	289 350,00		
II. Wydatki		-	889 900,00		-	889 900,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-	-	600 550,00		-	-	600 550,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-	63 971,02	-	398 340,96	-	63 971,02	-	398 340,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	63 971,02	-	398 340,96	-	63 971,02	-	398 340,96
F. Środki pieniężne na początek okresu		73 480,26	456 425,41		73 480,26	456 425,41		
G. Środki pieniężne na koniec okresu		9 509,24	58 084,45		9 509,24	58 084,45		

19. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres 01.01.2018 – 31.01.2018	Narastająco 01.01.2018 – 31.03.2018	Za okres 01.01.2017 – 31.03.2017	Narastająco 01.01.2017 – 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 260 201,68	10 260 201,68	11 589 473,36	11 589 473,36
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 260 201,68	10 260 201,68	11 589 473,36	11 589 473,36
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 449 973,84	9 449 973,84	12 303 373,92	12 303 373,92
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 449 973,84	9 449 973,84	12 303 373,92	12 303 373,92

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Emitenta i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenioną według wartości godziwej ak-

tywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Emitenta i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Wylączeniu podlegają również w całości:

- a. wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętymi konsolidacją,
- b. przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- c. zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- d. dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją

Grupa kapitałowa Emitenta może nie dokonywać wyłączeń, jeżeli w Grupie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych, zapasów, pod warunkiem, że na sprzedaży spółka nie generowała zysku lub marża była nieznaczna.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. w innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwale w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwale amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do użytkowania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji, jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwale są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do użytkowania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwale 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 różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

25/28

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

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 odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

26/28

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

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

Kapitał rezerwowego z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. w przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowego z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, je-

żeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

W zakresie rezerw

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 pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn;
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych;
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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 zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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