



RAPORT GRAPHIC S.A.  
ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

(okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016 r.)

KATOWICE,  
15 luty 2017r.

**SPIS TREŚCI:**

<b>1. INFORMACJE O SPÓŁCE .....</b>	<b>3</b>
<i>Władze Spółki .....</i>	<i>4</i>
<i>Struktura akcjonariatu .....</i>	<i>5</i>
<i>Stan zatrudnienia .....</i>	<i>5</i>
<b>2. DANE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
<b>3. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. ....</b>	<b>27</b>
<b>4. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....</b>	<b>27</b>
<b>6. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM .....</b>	<b>27</b>
<b>7. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>27</b>

## 1. *Informacje o Spółce*

<b>Firma:</b>	<b>GRAPHIC Spółka Akcyjna</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Katowice</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Węglowa 7 40-105 Katowice</b>
<b>Telefon:</b>	<b>032 254 97 73</b>
<b>Faks:</b>	<b>032 254 97 73</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>graphic@graphic.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.graphic.pl</b>
<b>NIP:</b>	<b>6342773530</b>
<b>REGON:</b>	<b>241852386</b>

GRAPHIC S.A. jest agencją reklamową, która od 1991 roku konsekwentnie rozwija swoją działalność na polskim rynku reklamy. Firma świadczy usługi m.in. z zakresu przygotowania do druku, oklejania pojazdów, systemów wystawienniczych i reklamy wizualnej, druku laserowego, fotografii reklamowej, projektowania graficznego również witryn internetowych.

Spółka zbudowała przewagę konkurencyjną na polskim rynku dzięki nowoczesnej linii projektowej, własnej drukarni wielkoformatowej, wysokiej jakości świadczonych usług oraz kompleksowości oferty. Z oferty firmy korzystają zarówno duże podmioty gospodarcze (galerie handlowe, banki), jak i drobni odbiorcy (restauracje, piekarnie). Łącznie ponad 3,5 tys. klientów. GRAPHIC S.A. pracuje aktualnie nad rozszerzeniem oferty o usługi kierowane bezpośrednio do podmiotów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Spółka jest obecnie na etapie wprowadzania na rynek nowej usługi - produkcji grafik reklamowych przeznaczonych do wykonania szklanych wykończeni meblowych z indywidualnym projektem; ten rodzaj nośnika montowany będzie w szklanych frontach mebli kuchennych, czy też w skrzydłach szaf; sprzedaż odbywać się będzie poprzez sklep internetowy, obecnie strona sklepu jest w fazie testowej.

Siedziba firmy oraz jej drukarnia znajdują się w Katowicach. Obecnie Spółka planuje zakup własnego budynku tj. hali magazynowo - produkcyjnej z częścią biurową i tym samym rezygnację z wynajmowania pomieszczeń na potrzeby działalności Spółki.

**Władze Spółki****ZARZĄD**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Tomasz Mol	Prezes Zarządu	30 maja 2014	30 maja 2017

Źródło: Emitent

**Tomasz Mol**

Ur. w 1969 r. Absolwent Szkoły Reklamy o specjalności reklama handlowa. W 1991 r. założył własną działalność gospodarczą pod nazwą Agencja Reklamowo-Fotograficzna. Trzy lata później powstała P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol, obecnie GRAPHIC S.A.

**RADA NADZORCZA**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Agnieszka Mol	Członek Rady Nadzorczej	03.02.2011	31.12.2020
Martyna Mol	Członek Rady Nadzorczej	28.04. 2014	31.12.2020
Tomasz Serafin	Członek Rady Nadzorczej	02.10.2013	31.12.2020
Beata Mol	Członek Rady Nadzorczej	03.10.2011	31.12.2020
Tomasz Starzec	Członek Rady Nadzorczej	28.10.2014r.	31.12.2020

Źródło: Emitent

**Struktura akcjonariatu**

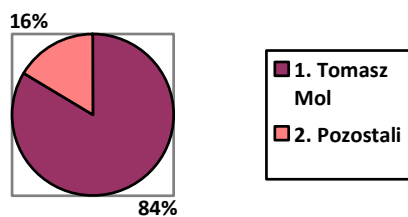
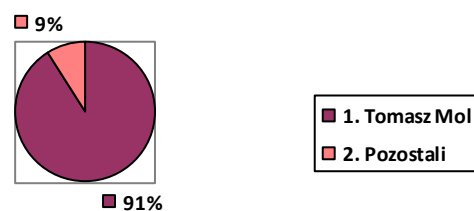
- **Struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mol	3 000 000	6 000 000	83,60%	91,07%
Pozostali*	588 527	588 527	16,40%	8,93%
Suma	3 588 527	6 588 527	100,00 %	100,00 %

Źródło: Emitent

Powyższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 ustawy o ofercie publicznej oraz raportami ESPI odnośnie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta).

\*raport bieżący EBI nr 3/2015 z dnia 12.05.2015r. ws. zmiany informacji o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, w którym Zarząd poinformował, że na skutek sprzedaży części akcji Emitenta przez akcjonariusza Przemysława Foltyn, ilość posiadanych przez niego akcji w spółce spadła poniżej 5%.

**Udział w kapitale zakładowym [%]****Udział w ogólnej liczbie głosów [%]****Stan zatrudnienia**

Stan zatrudnienia w III kwartale 2015r. wynosił średnio 16 pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy tj. 16 pełnych etatów.

## 2. Dane finansowe

### 2.1. Bilans na dzień 31.12.2016 r. oraz dane porównywalne

<b>AKTYWA</b>	<b>STAN NA 31.12.2015</b>	<b>STAN NA 30.09.2015</b>	<b>STAN NA 31.12.2016</b>	<b>STAN NA 30.09.2016</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 776 609,36</b>	<b>2 940 220,14</b>	<b>2 486 962,56</b>	<b>2 570 998,75</b>
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	170 701,56	188 991,00	97 543,80	115 833,24
<i>1. Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>2. Wartość firmy</i>	170 701,56	188 991,00	97 543,80	115 833,24
<i>3. Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2 446 298,56	2 370 715,55	2 240 309,03	2 291 356,27
<i>1. Środki trwałe</i>	2 446 298,56	517 097,69	2 240 309,03	2 291 356,27
<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	1 956 763,49	0,00	1 858 925,33	1 883 384,87
<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	440 790,89	463 955,18	348 899,08	372 088,77
<i>d) środki transportu</i>	48 744,18	53 142,51	32 484,62	35 882,63
<i>e) inne środki trwałe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>2. Środki trwałe w budowie</i>	0,00	1 853 617,86	0,00	0,00
<i>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>III. Należności</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

<i>długoterminowe</i>				
<i>1. Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>2. Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	43 501,24	311 467,59	33 001,73	47 701,24
<i>1. Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>2. Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>3. Długoterminowe aktywa finansowe</i>	43 501,24	311 467,59	33 001,73	47 701,24
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- udziały lub akcje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	43 501,24	311 467,59	33 001,73	47 701,24
<i>- udziały lub akcje</i>	39 501,24	311 467,59	26 001,73	39 501,24
<i>- inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>	4 000,00	0,00	7 000,00	8 200,00
<i>- inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>4. Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	116 108,00	69 046,00	116 108,00	116 108,00
<i>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	116 108,00	69 046,00	116 108,00	116 108,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 315 401,23</b>	<b>1 196 325,01</b>	<b>1 431 672,49</b>	<b>1 471 981,40</b>
I. Zapasy	606 628,77	486 163,07	664 006,13	645 333,37
1. Materiały	606 628,77	486 163,07	664 006,13	645 333,37
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	630 104,72	683 695,63	623 225,23	499 647,82
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	630 104,72	683 695,63	623 225,23	499 647,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	611 485,77	681 511,35	514 845,15	481 028,87
- do 12 miesięcy	611 485,77	681 511,35	514 845,15	481 028,87
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 390,00	0,00	43 534,24	16 390,00



<i>c) inne</i>	2 228,95	2 184,28	64 845,84	2 228,95
<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9 993,05</b>	<b>15 562,84</b>	<b>27 199,46</b>	<b>210 887,24</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>9 993,05</b>	<b>15 562,84</b>	<b>27 199,46</b>	<b>210 887,24</b>
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- udziały lub akcje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>	0,00	2 000,00	0,00	187 500,00
<i>- udziały lub akcje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- udzielone pożyczki</i>	0,00	2 000,00	0,00	0,00
<i>- inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	187 500,00
<i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	9 993,05	13 562,84	27 199,46	23 387,24
<i>- środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	9 993,05	13 562,84	27 199,46	23 387,24
<i>- inne środki pieniężne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- inne aktywa pieniężne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>68 674,69</b>	<b>10 903,47</b>	<b>117 241,67</b>	<b>116 112,97</b>

<b>Aktywa razem</b>	<b>4 092 010,59</b>	<b>4 136 545,15</b>	<b>3 918 635,05</b>	<b>4 042 980,15</b>
---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

<b>PASYWA</b>	<b>STAN NA 31.12.2015</b>	<b>STAN NA 30.09.2015</b>	<b>STAN NA 31.12.2016</b>	<b>STAN NA 30.09.2016</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 854 737,38</b>	<b>2 121 236,15</b>	<b>1 449 170,46</b>	<b>1 788 080,60</b>
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	358 852,70	358 852,70	358 852,70	358 852,70
<i>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>III. Udziały własne (wielkość ujemna)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	2 148 054,95	2 148 054,95	1 955 992,12	1 955 992,12
<i>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-660 107,44	-660 107,44	-660 107,44	-660 107,44
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	-192 062,83	74 435,94	-405 566,92	-66 656,78
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 237 273,21</b>	<b>2 015 309,00</b>	<b>2 469 464,59</b>	<b>2 254 899,55</b>
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	10 862,00	10 862,00	10 862,00	10 862,00
<i>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	10 862,00	10 862,00	10 862,00	10 862,00

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 212 225,52</b>	<b>1 379 101,53</b>	<b>1 044 689,09</b>	<b>1 107 779,97</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 212 225,52	1 379 101,53	1 044 689,09	1 107 779,97
a) kredyty i pożyczki	1 207 951,26	1 357 101,53	1 044 689,09	1 103 505,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	4 274,26	22 000,00	0,00	4 274,26
d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 014 185,69</b>	<b>625 345,47</b>	<b>1 413 913,50</b>	<b>1 136 257,58</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 014 185,69	625 345,47	1 413 913,50	1 136 257,58

<i>a) kredyty i pożyczki</i>	327 460,36	172 166,87	335 726,70	311 286,43
<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	24 018,21	28 692,51	94 000,00	24 018,21
<i>d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:</i>				
<i>- do 12 miesięcy</i>	546 695,84	377 627,40	820 692,09	625 431,92
<i>- powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>e) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>f) zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	68 219,13	22 581,11	20 462,55	61 323,87
<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	47 792,15	24 277,58	143 032,16	114 197,15
<i>i) inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>3. Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>1. Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b><i>Pasywa razem:</i></b>	<b>4 092 010,59</b>	<b>4 136 545,15</b>	<b>3 918 635,05</b>	<b>4 042 980,15</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat za okres 01.010.2016-31.12.2016 r. oraz dane porównywalne .

	<b>Dane za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015r.</b>	<b>Dane za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016r.</b>	<b>Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.</b>	<b>Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016r.</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>537 992,14</b>	<b>435 053,10</b>	<b>2 297 501,99</b>	<b>2 056 746,97</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	509 160,64	421 755,00	2 225 445,49	1 947 502,19
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 831,50	13 298,10	72 056,50	109 244,78
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>441 339,27</b>	<b>617 535,26</b>	<b>2 095 037,17</b>	<b>2 192 567,13</b>
I. Amortyzacja	-27 305,70	51 047,24	110 250,48	205 989,53
II. Zużycie materiałów i energii	148 981,97	293 612,88	751 839,36	742 584,51
III. Usługi obce	119 116,20	89 351,20	419 819,66	520 072,54
IV. Podatki i opłaty, w tym	0,00	13 907,69	1 487,02	14 615,69
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	153 674,05	114 273,69	630 169,65	483 090,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 400,54	14 700,90	92 385,08	65 010,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 040,91	33 904,06	52 383,12	83 853,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 431,30	6 737,60	36 702,80	77 350,31
<b>C. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>96 652,87</b>	<b>-182 482,16</b>	<b>202 464,82</b>	<b>-135 820,16</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>19 835,33</b>	<b>0,00</b>	<b>31 676,07</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00

trwałych				
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	19 835,33	0,00	31 676,07	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	145 092,54	18 289,44	158 294,72	73 439,93
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	64 596,41	0,00	64 596,41	0,00
II. Inne koszty operacyjne	80 496,13	18 289,44	93 698,31	73 439,93
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-28 604,34</b>	<b>-200 771,60</b>	<b>75 846,17</b>	<b>-209 260,09</b>
G. Przychody finansowe	5 060,76	0,00	6 067,35	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 006,59	0,00	1 006,59	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	5 060,76	0,00	5 060,76	0,00
V. Inne	-1 006,59	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	261 809,19	138 138,54	292 830,35	196 306,83
I. Odsetki, w tym:	-15 217,92	18 455,01	15 803,24	76 623,30
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	106 184,02	0,00	106 184,02
III. Aktualizacja wartości inwestycji	277 027,11	13 499,51	277 027,11	13 499,51
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>-285 352,77</b>	<b>-338 910,14</b>	<b>-210 916,83</b>	<b>-405 566,92</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	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
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-285 352,77</b>	<b>-338 910,14</b>	<b>-210 916,83</b>	<b>-405 566,92</b>
L. Podatek dochodowy	28 208,00	0,00	28 208,00	0,00
M. Podatek odroczony	-47 062,00	0,00	-47 062,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>-266 498,77</b>	<b>-338 910,14</b>	<b>-192 062,83</b>	<b>-405 566,92</b>

### 2.3 Zestawienie zamian w kapitale własnym na 31.12.2016r. i dane porównywalne

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>					
TREŚĆ		Kwota za	Kwota za	Kwota za	Kwota za
		01.10.2016r. do 31.12.2016r.	01.10.2015r. do 31.12.2015r.	01.01.2016r. do 31.12.2016r.	01.01.2015r. do 31.12.2015r.
I.	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 788 080,60</b>	<b>2121236,15</b>	<b>1854737,38</b>	<b>2046800,21</b>
	- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00	0,00
I.A	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 788 080,60</b>	<b>2121236,15</b>	<b>1854737,38</b>	<b>2046800,21</b>
1.	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>358852,70</b>	<b>358852,70</b>	<b>358852,70</b>	<b>358852,70</b>
	1.1 Zmiany kapitału zakładowego		-		-
	a. zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	<b>358852,70</b>	<b>358852,70</b>	<b>358852,70</b>	<b>358852,70</b>
	<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		-		-
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		-		-
	a. zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		-		-
3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>		-		-
	a. zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		-		-
	<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2148054,95</b>	<b>2122371,32</b>	<b>2148054,95</b>	<b>2122371,32</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-192062,83	25683,63	-192062,83	25683,63

	a.	zwiększenie		25683,63		25683,63
	-	z podziału zysku		25683,63		25683,63
	b.	zmniejszenie	-192062,83		-192062,83	
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		1955992,12	2148054,95	1955992,12	2148054,95
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>						
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny					
	a.	zwiększenie		0,00		0,00
	b.	zmniejszenie		0,00		0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu					0,00
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>			200000,00	200000,00	200000,00	200000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		0,00	0,00	0,00	0,00
	a.	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		200000,00	200000,00	200000,00	200000,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>			-852170,27	-634423,81	-852170,27	-634423,81
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	25683,63	0,00	25683,63
	-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	25683,63	0,00	25683,63
	a.	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie	0,00	-25683,63	0,00	-25683,63
	-	odpis na kapitał zapasowy	0,00	-25683,63	0,00	-25683,63
	-	dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00		0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-660107,44	-660107,44	-660107,44	-660107,44
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-660107,44	-660107,44	-660107,44	-660107,44



	a.	zwiększenie	-192062,83	0,00	-192062,83	0,00
	b.	zmniejszenie	192062,83	0,00	192062,83	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-660107,44	-660107,44	-660107,44	-660107,44
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>8. Wynik netto</b>			<b>-338 910,14</b>	<b>-266 498,77</b>	<b>-405566,92</b>	<b>-192062,83</b>
	a.	zysk netto		0,00	0,00	0,00
	b.	strata netto	-338 910,14	-266 498,77	-405566,92	-192062,83
	c.	odpisy z zysku		0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>1449170,46</b>	<b>1854737,38</b>	<b>1449170,46</b>	<b>1854737,38</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>1449170,46</b>	<b>1854737,38</b>	<b>1449170,46</b>	<b>1854737,38</b>

## 2.4 Przepływy finansowe za okres 01.10.2016-31.12.2016 r. oraz dane porównywalne

TREŚĆ		Kwota za 01.10.2015 31.12.2015r	Kwota za 01.10.2016- 31.12.2016r	Kwota za 01.01.2015- 31.12.2015 r	Kwota za 01.01.2016.- 31.12.2016r
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ</b>				
	<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-266 498,77</b>	<b>-338 910,14</b>	<b>-192 062,83</b>	<b>-405 566,92</b>
	<b>II. Korekty razem</b>	<b>363 605,70</b>	<b>206 853,72</b>	<b>783 072,95</b>	<b>657 392,46</b>
	1. Amortyzacja	45 852,06	69 336,68	183 408,24	279 147,29
	2. Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-15 217,92	18 455,01	15 803,24	76 623,30
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-120 465,70	-18 672,76	-113 102,39	-57 377,36
	7. Zmiana stanu należności	53 590,91	-123 577,41	159 730,01	6 879,49
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	232 713,22	248 941,39	369 812,16	387 187,21

	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-104 833,22	-1 128,70	-104 544,66	-48 566,98
	10. Inne korekty	271 966,35	13 499,51	271 966,35	13 499,51
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>97 106,93</b>	<b>-132 056,42</b>	<b>591 010,12</b>	<b>251 825,54</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	0,00	0,00		
	<b>I. Wpływy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>II. Wydatki</b>	<b>-105 145,63</b>	<b>1 200,00</b>	<b>-1 958 763,49</b>	<b>-3 000,00</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-103 145,63	0,00	-1 956 763,49	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-2 000,00	1 200,00	-2 000,00	-3 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-2 000,00	1 200,00	-2 000,00	-3 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-2 000,00	1 200,00	-2 000,00	-3 000,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-105 145,63</b>	<b>1 200,00</b>	<b>-1 958 763,49</b>	<b>-3 000,00</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
	<b>I. Wpływy</b>	<b>6 143,22</b>	<b>0,00</b>	<b>1 385 657,87</b>	<b>0,00</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	6 143,22	0,00	1 385 657,87	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe (zrealizowane różnice kursowe dotyczące kredytów i pożyczek)	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>II. Wydatki</b>	<b>-1 674,31</b>	<b>-52 831,36</b>	<b>-32 695,47</b>	<b>-231 619,13</b>
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-34 376,35	0,00	-154 995,83
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-16 892,23	0,00	-16 892,23	0,00

	<i>finansowego</i>				
	8. <i>Odsetki</i>	15 217,92	-18 455,01	-15 803,24	-76 623,30
	9. <i>Inne wydatki finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 468,91</b>	<b>-52 831,36</b>	<b>1 352 962,40</b>	<b>-231 619,13</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)</b>	<b>-3 569,79</b>	<b>-183 687,78</b>	<b>-14 790,97</b>	<b>17 206,41</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-3 569,79</b>	<b>-183 687,78</b>	<b>-14 790,97</b>	<b>17 206,41</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>13 562,84</b>	<b>210 887,24</b>	<b>24 784,02</b>	<b>9 993,05</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym:</b>	<b>9 993,05</b>	<b>27 199,46</b>	<b>9 993,05</b>	<b>27 199,46</b>

## **2.5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasad rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

### *a) Przychody i koszty:*

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty). Przychody uznaje się za osiągnięte, gdy wszystkie warunki umowy sprzedaży zostały spełnione i nie istnieją zasadnicze wątpliwości co do odbioru towarów i usług. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Spółka ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne (także jeszcze nie poniesione), natomiast nie ewidencjonuje wątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych. Przychody lub koszty z tytułu naliczonych odsetek ujmowane są stosownie do okresu, którego dotyczą.

### *b) Wartości niematerialne i prawne:*

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Koszty prac rozwojowych	- od dwóch do pięciu lat
Oprogramowanie komputerowe	- w ciągu dwóch lat
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	- w ciągu pięciu lat

*c) Środki trwałe:*

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację lub, jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia środka trwałego, wartość początkową stanowi cena sprzedaży netto pomniejszona o przeciętnie osiąganą marżę. Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona na dzień 1 stycznia 1995 r.

Jeżeli spółka przyjęła do używania obce środki trwałe na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej "finansującym", oddaje drugiej stronie, zwanej dalej "korzystającym", środki trwałe do odpłatnego używania na czas oznaczony, spółka zalicza środki te do własnych aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z warunków, o których mowa w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej lub degresywnej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Podstawowe stawki umorzeniowe są następujące:

Budynki i budowle	- od 2,5% do 4%
Maszyny i urządzenia	- od 10% do 60%
Środki transportu	- od 14% do 20%

Wydatki poniesione na ulepszenie środków trwałych (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, adaptacja lub modernizacja) powodujące m. in. wydłużenie okresu używania lub zwiększenie zdolności wytwórczej, zwiększają wartość środka trwałego. Wartość środków trwałych pomniejsza się o wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

*d) Środki trwałe w budowie:*

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

*e) Inwestycje długoterminowe:*

*Akcje i udziały*

Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

*f) Zapasy:*

Wycena zapasów objętych ewidencją ilościowo-wartościową :

- materiały i surowce – wg cen zakupu, przy zastosowaniu metody FIFO koszty bezpośrednio związane z zakupem ujmuje się na koncie Międzyokresowe rozliczenia koszty
- towary – wg cen zakupu, przy zastosowaniu metody FIFO

Na dzień bilansowy materiały wycenia się według cen nabycia, która obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cło (przy zakupie z importu), pomniejszoną o rabaty oraz koszty bezpośrednie związane z zakupem lub przystosowaniem do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, składowania.

Cena sprzedaży netto jest szacunkową ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w transakcjach między podmiotami niezależnymi, pomniejszoną o szacunkowe koszty uczynienia zapasów zdatnymi do sprzedaży oraz o szacunkowe koszty sprzedaży. Zapasy wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

*g) Należności i roszczenia oraz zobowiązania:*

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w wartości wymagającej zapłaty, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia dokonania operacji, z tym, że jeżeli dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy należności oraz zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

- należności w postępowaniu egzekucyjnym	- 100%
- należności w postępowaniu układowym	- 100%
- należności z tytułu naliczonych odsetek	- 100%
- należności główne	- do 8%
- należności wątpliwe po terminie płatności	- 50%.

*h) Rezerwy na zobowiązania:*

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

*Gwarancje*

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt, usługa lub towar zostaną sprzedane. Rezerwy tworzone są jako określony procent przychodu ze sprzedaży produktów, usług i towarów, uzyskanego w danym roku obrotowym.

*i) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:*

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

*j) Podatek dochodowy:*

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny. 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, 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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

*k) Różnice kursowe:*

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

*l) Instrumenty finansowe:*

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

*Podział instrumentów finansowych:*

*Aktywa finansowe:*

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,



- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

*Zobowiązania finansowe:*

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

*m) Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:*

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

*Aktywa finansowe*

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

#### *Zobowiązania finansowe:*

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

**3. Informacja Zarządu Emitenta na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

**4. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

**5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym za poprzedni okres**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

**6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

**1. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z tym nie