



LETUS

CAPITAL

LETUS CAPITAL S.A.
Raport kwartalny za okres
od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

Warszawa, 14 listopada 2016 r.

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. Bilans

Letus Capital S.A.					
BILANS					
na dzień 30 wrzesień 2016 roku w porównaniu do 30 września 2015 roku					
w złotych					
	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2016		Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2016
AKTYWA			PASywa		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	3 508 148,64	2 349 287,19	A. Kapitał (fundusz) własny	3 989 843,91	4 602 248,67
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	889 000,00	1 778 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitału podstawowego	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne	-240 079,84	-240 079,84
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 359 622,18	8 359 622,18
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	50 098,17	9 657,19	VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	50 098,17	9 657,19	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 071 683,47	-4 978 457,80
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	-947 014,96	-316 835,87
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	447,94	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 309 521,74	1 368 666,85
d) środki transportu	44 132,12	7 128,14	I. Rezerwy na zobowiązania	5 042,73	0,00
e) inne środki trwałe	5 518,11	2 529,05	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 055 197,00	1 955 040,00	(2) krótkoterminowe	5 042,70	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	98 531,42	56 996,85
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 055 197,00	1 955 040,00	2. Wobec pozostałych jednostek	98 531,42	56 996,85
a) w jednostkach powiązanych	1 180 197,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	76 940,82	56 996,85
(1) udziały lub akcje	1 180 197,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	21 590,60	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 175 947,59	1 281 670,00
b) w pozostałych jednostkach	1 875 000,00	1 955 040,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	92 412,03
(1) udziały lub akcje	1 875 000,00	1 955 040,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	92 412,03
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	1 175 947,59	1 189 257,97
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402 853,50	384 590,00	a) kredyty i pożyczki	9 576,31	6 724,88
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402 013,47	383 750,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	48 240,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	840,00	840,00	c) inne zobowiązania finansowe	50 000,00	4 696,58
B. Aktywa obrotowe	1 791 217,01	3 621 628,33	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	322 104,49	198 565,94
I. Zapasy	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	322 104,49	198 565,94
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	196 900,30	162 290,52
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	580 981,63	609 327,15
II. Należności krótkoterminowe	1 337 716,81	3 193 007,12	i) inne	16 384,86	159 412,90
1. Należności od jednostek powiązanych	33 125,93	71 055,21	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 642,63	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 000,00	30 000,00
(1) do 12 miesięcy	0,00	32 642,63	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 000,00	30 000,00
b) inne	483,30	38 412,58	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 304 590,88	3 121 951,91	(2) krótkoterminowe	30 000,00	30 000,00

<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	558 044,33	2 021 724,62	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	558 044,33	2 021 724,62			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	47 630,14	22 279,00			
<i>c) inne</i>	713 387,13	1 077 948,29			
<i>d) pozostałe</i>	-14 470,72	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	448 610,70	427 232,05			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	448 610,70	427 232,05			
<i>a) w jednostkach</i>	11 446,00	427 214,20			
(1) powiązanych	11 446,00	11 446,00			
(2) w pozostałych jednostkach	415 768,20	0,00			
(3) udzielone pożyczki	415 768,20	415 768,20			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
<i>b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	21 396,50	17,85			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 495,68	17,85			
(2) inne środki pieniężne	-99,18	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 889,50	1 389,16			
Suma aktywów	5 299 365,65	5 970 915,52	Suma pasywów	5 299 365,65	5 970 915,52

1.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 30 wrzesień 2016 r. w porównaniu do 30 wrzesień 2015 roku

(wariant porównawczy) w złotych

Poz.	Nazwa pozycji	III kwartał 2015	narastająco na dzień 30.09.2015	III kwartał 2016	narastająco na dzień 30.09.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	162 211,86	299 711,86	0,00	14 000,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	137 500,00	0,00	14 000,00
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	162 211,86	162 211,86	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	168 833,08	544 993,93	10 268,50	36 395,44
I	Amortyzacja	0,00	29 976,20	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	405,72	4 410,48	0,00	881,97
III	Usługi obce	7 862,37	153 495,26	10 268,50	35 195,70
IV	Podatki i opłaty, w tym:	16,94	1 005,60	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	4 388,48	161 961,10	0,00	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-11 876,15	6 356,11	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 600,00	26 353,44	0,00	317,77
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	161 435,72	161 435,72	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-6 621,22	-245 282,07	-10 268,50	-22 395,44
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 863,40	2 871,37	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 863,40	2 863,40	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	7,97	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	2 751,26	18 909,65	18 910,43
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	2 751,26	18 909,65	18 910,43
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-3 757,82	-245 161,96	-29 178,15	-41 305,87
G	Przychody finansowe	1 935,70	1 934,06	1 448 920,00	1 453 920,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	1 935,70	1 934,06	0,00	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	1 448 920,00	1 453 920,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 664,94	3 482,73	549 450,00	1 729 450,00
I	Odsetki, w tym;	1 669,94	3 482,73	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	549 450,00	1 729 450,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-3 492,06	-246 710,63	870 291,85	-316 835,87
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	Zyska (strata) brutto (I ± J)	-3 492,06	-246 710,63	870 291,85	-316 835,87
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	-3 492,06	-246 710,63	870 291,85	-316 835,87

1.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Nazwa i adres jednostki:		RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		
Letus Capital S.A.		(Metoda pośrednia)		
		za okres od 01.01.2016 do dnia 30.09.2016r.		
Treść		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2016	
0		r.	r.	
		1	2	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-246 710,63	-316 835,87	
II.	Korekty razem	259 355,49	290 249,52	
1.	Amortyzacja	29 976,22	0,00	
3.	Odsetki i udziały w zyskach	5 416,79	0,00	
4.	Zysk/ strata z tytułu różnic kursowych	-2 863,40		
6.	zapasów	0,00	0,00	
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	
7.	Zmiana stanu należności	-450 753,18	0,00	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	674 052,13	290 249,52	
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 378,25	0,00	
10.	Inne korekty	148,68	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+- II)	12 644,86	-26 586,35	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	2 863,40	5 000,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 863,40		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	5 000,00	
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	-1 373,64	0,00	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 373,64	0,00	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 237,04	5 000,00	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	
II.	Wydatki	-4 780,40	0,00	
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-4 780,40	0,00	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	
8.	Odsetki			
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	4 780,40	0,00	

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	21 662,30	-21 586,35
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	21 662,30	-21 586,35
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	-99,18	21 604,20
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym	21 563,12	17,85

1.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Nazwa i adres jednostki:		ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH	
Letus Capital S.A.			
Wyszczególnienie		2015 rok	2016 rok
0		1	2
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 560 385,50	4 579 534,54
	- korekty błędów podstawowych	0,00	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 560 385,50	4 579 534,54
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	889 000,00	1 778 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	889 000,00	1 778 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-240 079,84	-240 079,84
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-240 079,84	-240 079,84
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 359 622,18	8 359 622,18
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	skupu akcji własnych	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 359 622,18	8 359 622,18
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 071 683,47	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	odpisu na kapitał rezerwowy		

	na dywidendę	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-4 071 683,50	0,00
	- korekty błędów podstawowych	-1 314,50	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	dopłat udziałowców		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-882 798,10	-4 978 457,80
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 955 796,00	0,00
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 955 796,00	0,00
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 955 796,00	0,00
8.	Wynik netto	-246 710,60	-316 835,87
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-246 710,60	-316 835,87
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 806 035,80	4 602 248,67
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 806 035,80	4 602 248,67

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat

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. Przychody z wykonania niezakończonej usługi, w tym budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie - udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

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

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, wyróżniając, zgodnie z wariantem porównawczym rachunku zysków i strat:

- I. Amortyzację
- II. Zużycie materiałów i energii
- III. Usługi obce
- IV. Podatki i opłaty
- V. Wynagrodzenia
- VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- VII. Pozostałe koszty rodzajowe
- VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- 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,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, 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, który zostanie wykorzystany 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. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do użytkowania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków

trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

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 (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcyjne. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia .

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony). Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka zaliczyła instrumenty pochodne.

Pożyczki udzielone i należności własne

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 w celu 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.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to 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 wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych - w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale przychodach i kosztach finansowych. 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 wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypełnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

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

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

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. 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 (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. 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. Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako 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, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy 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, jeżeli 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.

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

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 tyt. 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 średnim kursie 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.

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

b) 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,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W bieżący roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

1.6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2016 roku zostały zarejestrowane zmiany statutu, oprócz spraw porządkowych, które zostały usunięte, została wpisana Warszawa jako siedziba Emitenta.

Najważniejszym dokonaniem Emitenta jest sprzedaż udziałów spółki Generator Małych Elektrowni Wodnych Sp. z o.o., dzięki tej transakcji Spółka wypracowała zysk blisko 900 tysięcy złotych. Sprzedaż nastąpiła z uwagi na pojawienie się odpowiedniej oferty, Emitent wcześniej traktował zakup udziałów w/w spółki jako inwestycję długoterminową.

Zarząd powziął 11 października 2016 roku informację dotyczącą przydziału 3.622.300 akcji spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. (dalej Makora). Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału spółki Makora, Emitent będzie posiadał w niej 11,52% kapitału zakładowego oraz taki sam udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. (nazwa zmieniona na Angel Business Capital S.A., w trakcie rejestracji) z siedzibą w Tarnowcu (siedziba zmieniona na Warszawę, w trakcie rejestracji). Główną działalnością była produkcja wyrobów szklanych. Zgodnie z nową strategią, Spółka planuje skupić się na inwestycjach w spółki wykorzystujące innowacje i nowe technologie, które są obciążone dużym ryzykiem inwestycyjnym przy założeniu potencjalnie wysokich stóp zwrotu z inwestycji. Spółka Makora jest notowana na ASO NewConnect.

2. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

3. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym. Spółką stowarzyszoną jest Platinum Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Emitent posiada 33% udziałów - udziały te stanowią aktywo, które będzie sprzedane, dlatego też Emitent nie przewiduje długotrwałego powiązania.

4. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

5. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Wykres i tabela poniżej przedstawiają strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5%* głosów na WZ Emitenta. Struktura akcjonariatu została sporządzona w oparciu o zawiadomienia podane do publicznej wiadomości w trybie art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. * Delmont Capital LCC nie przesłał informacji o zmianie ilości głosów, a także o zejściu poniżej progu 5%, co wynikałoby z rejestracji akcji serii H, dlatego też wg wiedzy emitenta posiada 4,69%

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31.03.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Generator OZE S.A.	5 489 957	30,877%	5 489 957	30,877%
Letus Capital S.A.	195 650	1,10%	195 650	1,10%
Delmont Capital LCC*	833 002	4,69%	833 002	4,69%
Pozostali	11 261 391	63,34%	11 261 391	63,34%
Razem	17 780 000	100,00%	17 780 000	100,00%

Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2016 roku zatrudnienie w LETUS CAPITAL S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 0.00. Spółka działa na zasadzie outsourcingu.

LET US ACHIEVE
YOUR GOALS

M&A PE Corporate Finance
letuscapitalsa.com
