

# RAPORT ROCZNY ZA 2016 ROK

ROTOPINO.PL SPÓŁKA AKCYJNA  
z siedzibą w Bydgoszczy

Bydgoszcz, dnia 29 marca 2017 roku

## Spis treści

1. Informacje o Spółce .....	4
2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego .....	5
3. Roczne sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A. za rok obrotowy 2016.....	5
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Rotopino.pl S.A. za rok 2016.....	56
5. Oświadczenia Zarządu .....	65
I. Oświadczenie Zarządu w sprawie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	65
II. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego .....	66
III. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu badającego sprawozdanie finansowe .....	67
6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym.....	68
7. Oświadczenie Zarządu w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.....	84

## Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy!

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu raport z działalności Rotopino.pl S.A. za rok 2016, który był dla Spółki okresem wielu zmian, intensywnego rozwoju, ale również pełnym wyzwani i trudności.

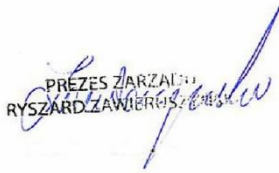
Rotopino.pl S.A. jest spółką funkcjonującą na rynku krajowym i zagranicznym, której podstawową działalnością jest internetowa sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi. Do Spółki należy kilkanaście sklepów internetowych m.in. narzedzia.pl; rotopino.pl. W zakresie sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi na rynkach zagranicznych działalność ta odbywa się poprzez portale z grupy rotopino.pl.

W 2016 roku osiągnęliśmy rekordowe przychody ze sprzedaży, i w znacznym stopniu podnieśliśmy rentowność w stosunku do lat ubiegłych. Umocniliśmy także naszą pozycję rynkową, inwestowaliśmy siły i środki w profesjonalną obsługę klienta, rozwój naszych stron internetowych i marketing internetowy. Te inwestycje powinny przynieść w przyszłości dynamiczny wzrost obrotów i znaczne zwiększenie poziomu rentowności. Z dumą możemy stwierdzić, że dziś jesteśmy nie tylko największym, ale również najbardziej profesjonalnym internetowym dystrybutorem narzędzi i elektronarzędzi w Polsce. Potrafimy działać międzynarodowo i dziś sprzedaż zagraniczna to istotna część naszej działalności.

Nieustający rozwój Spółki jest przede wszystkim efektem ciężkiej pracy i zaangażowania naszych pracowników, którzy od wielu lat z olbrzymią determinacją wspomagają jej działalność, a którym w tym miejscu pragniemy serdecznie podziękować za jakże owocne efekty współpracy, uwidocznione w wynikach finansowych Emitenta.

Korzystając z okazji pragniemy również podziękować wszystkim naszym Akcjonariuszom i Inwestorom za dotychczasowe zainteresowanie i okazane wsparcie związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę.

PREZES ZARZĄDU  
RYSZARD ZAWIERUSZYŃSKI



---

**Ryszard Zawieruszyński**  
Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU  
Maciej Posadzy



---

**Maciej Posadzy**  
Członek Zarządu

## 1. Informacje o Spółce

Firma: Rotopino.pl S.A.  
Siedziba: Bydgoszcz  
Adres: ul. Towarowa 36, 85-746 Bydgoszcz  
Telefon: +48 (52) 323 68 88  
Faks: +48 (52) 323 68 29  
Email: zarzad@rotopino.pl  
Strona internetowa: <http://rotopino.pl>

Firma Rotopino.pl S.A. wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy – XIII Wydział Gospodarczy  
KRS: 0000300709  
NIP: PL 953-24-72-649  
Regon: 093188712  
Kapitał zakładowy: 1.000.000,00 PLN

Rotopino.pl S.A. jest spółką działającą na rynku krajowym i zagranicznym, której podstawową działalnością jest internetowa sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi. Spółka jest właścicielem kilkunastu sklepów internetowych m.in. [narzedzia.pl](http://narzedzia.pl); [rotopino.pl](http://rotopino.pl).

Sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi za granicą odbywa się za pomocą portali z grupy [rotopino.pl](http://rotopino.pl).

Emitent prowadzi również działalność w zakresie sprzedaży powierzchni reklamowych w Internecie na branżowych portalach internetowych. Model biznesu w powyższym zakresie opiera się na umożliwieniu podmiotom gospodarczym dotarcia do ofert innych podmiotów działających w najpopularniejszych gałęziach gospodarki.



## 2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Tabela. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego przeliczone w Euro

Wybrane dane finansowe	Za okres 01.01.2016 r. 31.12.2016 r. w tys. PLN	Za okres 01.01.2015 r. 31.12.2015 r. w tys. PLN	Za okres 01.01.2016 r. 31.12.2016 r. w tys. EURO	Za okres 01.01.2015 r. 31.12.2015 r. w tys. EURO
Przychody ze sprzedaży ogółem	50 821	41317	11614	9873
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	351	(83)	80	(20)
Zysk (strata) brutto	327	(172)	75	(41,1)
Zysk (strata) netto	330	(226)	75	(54)
Aktywa trwałe	2238	2068	506	485
Aktywa obrotowe	14210	13159	3212	3087
Aktywa razem	16448	15227	3718	3573
Należności krótkoterminowe	6392	3217	1445	754
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	26	-	6	-
Kapitał własne	11779	10018	2663	2350
Kapitał zakładowy	1000	1000	226	235

Powyższe dane finansowe za 2016 i 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2016 roku – 4,4240 złotych / EUR, na dzień 31.12.2015 roku – 4,2615 złotych/EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego; za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku kurs wyniósł – 4,3757złoty / EUR, za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku – 4,1848złoty / EUR.

**3. Roczne sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A. za rok obrotowy 2016**

**ROTOPINO.PL S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

Bydgoszcz 29 marzec 2017 r.

**Spis treści**

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
I..... WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
II..... SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
III..... SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
IV. .... SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
V. .... SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
VI. .... NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50.821	41.317	11614	9873
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	351	(83)	80	(54)
III. Zysk (strata) brutto	327	(172)	75	(41,1)
IV. Zysk (strata) netto	330	(226)	75	(54)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1773	(61)	-405	(15)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-409	(911)	-93	(218)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1949	-	445	-
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-233	(972)	-53	(232)
IX. Aktywa razem	16448	15227	3718	3573
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4669	5209	1055	1222
XI. Zobowiązania długoterminowe	26	-	6	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4643	5 209	1050	1222
XIII. Kapitał własny	11779	10 018	2663	2350
XIV. Kapitał zakładowy	1000	1000	226	235
XV. Liczba akcji szt.	10.000.000	10.000.000	10 000 000	10 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,03	(0,022)	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,18	1,02	-	-

Powyższe dane finansowe za 2016 i 2015 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2016 roku – 4,4240 złotych / EUR, na dzień 31.12.2015 roku – 4,2615 złotych/EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego; za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku kurs wyniósł – 4,3757złoty / EUR, za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku – 4,1848złoty / EUR.

## I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### Nazwa i siedziba sporządzającego sprawozdanie finansowe:

Firma: ROTOPINO.PL S.A.  
Siedziba: Bydgoszcz  
Adres: ul. Towarowa 36, 85-746 Bydgoszcz  
Telefon: +48 (52) 365 41 42  
Faks: +48 (52) 365 41 41  
Email: zarzad@rotopino.pl

#### Sąd Rejestrowy, nr rejestru

ROTOPINO.PL S.A. wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000300709

NIP: PL9532472649  
Regon: 093188712  
Kapitał zakładowy: 1.000.000,00 PLN

#### Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

#### Miejsce prowadzenia działalności

Spółka prowadzi działalność handlową na terenie Polski i Europy.

#### Podstawowy przedmiot działalności

ROTOPINO.PL S.A. jest spółką działającą na rynku krajowym i zagranicznym, której podstawową działalnością jest internetowa sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi. Spółka jest właścicielem kilkunastu sklepów internetowych m.in. narzedzia.pl; rotopino.pl. Sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi za granicą odbywa się za pomocą portali z grupy Rotopino.

#### Prezentowane okresy sprawozdawcze

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

### 2. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Emitenta

Skład osobowy zarządu w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

- Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu
- Maciej Posadzy Członek Zarządu

Zmiany w składzie zarządu w roku obrotowym i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

- Nie wystąpiły

Skład osobowy rady nadzorczej w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Anna Słobodzian – Puła
- Radosław Koelner
- Dariusz Topolewski
- Wojciech Topolewski

### **3. Jednostki powiązane**

Spółka jest jednostką zależną od TIM S.A., należy do Grupy Kapitałowej TIM S.A. (jednostka najwyższego szczebla).

Spółki zależne od Rotpino.pl S.A  
Rotopino. fr SARL, Rotopino. de GMBH, Rotopino.IT S.R.L

### **4. Podstawa prawna i format sporządzenia sprawozdania finansowego**

ROTOPINO.PL S.A. jest spółką zależną od TIM S.A., której akcje są dopuszczone do publicznego obrotu na regulowanym rynku w Polsce (Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie). W dniu 13 września 2011 roku uchwałą nr 21 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości podjęło decyzję w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zgodnie z podjętą uchwałą ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości, było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, natomiast pierwszym rocznym sprawozdaniem Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, będzie sprawozdanie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku. Datą przejścia ROTOPINO.PL S.A. na MSSF jest dzień 1 stycznia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223, z późn. zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku składa się z:

- sprawozdania finansowego ( sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- danych objaśniających,
- pozostałych informacji dodatkowych.

### **5. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 20 marca 2017 roku do publikacji przez zarząd Spółki.

Zarząd posiada prawo do wprowadzania poprawek do sprawozdania finansowego już po jego publikacji, do momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

## **6. Poziom zaokrągleń w sprawozdaniu finansowym, waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN), chyba, że wyraźnie wskazano inaczej.

Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w Spółce.

## **7. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Według wszelkich dostępnych na dzień sporządzania raportu informacji, istnieją pełne podstawy do zastosowania zasady kontynuacji przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

## **8. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Zgodnie z MSR 10, do zdarzeń następujących po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia, jakie miały miejsce od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które mogłyby wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe Spółki, ani inne zdarzenia, które zgodnie z MSSF winny być uwzględnione lub odrębnie ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

## **9. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego**

### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak, aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Opracowana własna witryna internetowa jednostki z dostępem dla użytkowników wewnętrznych lub zewnętrznych stanowi składnik wartości niematerialnych wytworzony przez jednostkę we własnym zakresie.

Opracowana witryna internetowa ujmowana jest, jako składnik aktywów niematerialnych wtedy i tylko wtedy, gdy poza spełnieniem ogólnych wymogów zawartych w paragrafie 21 MSR 38, które dotyczą ujmowania i początkowej wyceny odnośnych aktywów, jednostka spełnia wymogi paragrafu 57 MSR 38. Spełnienie wymogu wykazania, w jaki sposób witryna internetowa wygeneruje prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, zgodnie z paragrafem 57 d) MSR 38, powinno być wykonalne przede wszystkim wówczas, gdy witryna internetowa ma zdolność generowania przychodów, na przykład bezpośrednich przychodów wynikających z możliwości złożenia zamówień na witrynie internetowej.

Jeżeli natomiast witryna internetowa została opracowana wyłącznie lub głównie dla celów promocji bądź reklamy produktów lub usług własnych, to jednostka nie będzie w stanie udowodnić, że witryna internetowa spowoduje powstanie prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych, a zatem wszystkie nakłady poniesione na opracowanie takiej witryny ujmują się w kosztach w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są, jako koszty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. ROTOPINO.PL S.A. nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Spółka ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych wartości początkowej powyżej 3500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W momencie nabycia, Spółka wycenia środki trwałe według ceny nabycia powiększonej o poniesione koszty:

- przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów),
- profesjonalne usługi na przykład architektów i inżynierów,
- opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związane z tym zakupem,
- prowizje i odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe od odsetek (nie kapitalizuje się różnic kursowych od rat kapitałowych); jeśli środki trwałe zakupiono płacąc weksłami, zawierającymi dyskonto, to dyskonto traktuje się jak odsetki,
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu,
- cło, podatek akcyzowy,
- koszty transportu, załadunku i rozładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, prób, rozruchu technicznego (energia, surowce, płace itp.),
- nadzór autorski ,
- oraz skorygowana o szacowane koszty demontażu i danego środka trwałego a także koszty renowacji miejsca użytkowania.

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego rzeczowych aktywów trwałych, które są ponoszone w trakcie ich budowy, montażu, aż do momentu oddania do użytkowania.

Spółka sama podejmuje decyzję, co zaliczać będzie do rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Kryterium podstawowe to istotność oraz związek z przyszłymi przychodami, jednakże kwota nabycia lub kosztu wytworzenia danego nisko cennego środka trwałego nie może przekroczyć 1.500 zł.

Składniki majątku trwałego ROTOPINO.PL S.A. klasyfikuje się według następujących zasad:



### **Grupa I**

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1500 PLN (słownie: jeden tysiąc pięćset złotych) objęty jest pozabilansową ewidencją ilościową i zalicza się w koszty w momencie zakupu lub wytworzenia.

Na majątek w grupie I składa się:

- wyposażenie biur, magazynów i pomieszczeń socjalnych,
- narzędzia i przyrządy oraz pozostały sprzęt do 1500 PLN.

### **Grupa II**

Majątek trwały o wartości w przedziale powyżej 1500 PLN do 3500 PLN włącznie (a urządzenia informatyczne w przedziale powyżej 1500 PLN do 5000 PLN włącznie) objęty jest bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i zalicza się jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwałe o wartości początkowej w ww. przedziale umarzane są jednorazowo, jako aktywa o małym wpływie na sytuację majątkową jednostki w dłuższym okresie.

### **Grupa III**

Urządzenia informatyczne o wartości początkowej powyżej 5000 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych) oraz pozostałe składniki majątku trwałego o wartości początkowej powyżej 3500 PLN (słownie: trzy tysiące pięćset złotych) objęte są bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i amortyzuje się na zasadach obowiązujących dla amortyzacji środków trwałych.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych z grupy III są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania

### **Metody i stawki amortyzacji środków trwałych**

Stawki amortyzacji dla nowo przyjętych środków trwałych zaliczanych do kluczowych z punktu widzenia działalności przedsiębiorstwa amortyzuje się liniowo wg następujących stawek:

- samochody osobowe – w przedziale od 20,0% do 33,3%
- serwery i ln. sprzęt komputerowy – w przedziale od 20,0% do 33,3%

Okres i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji w Spółce na koniec każdego roku obrotowego.

W Spółce późniejsze nakłady zwiększają wartość początkową środka trwałego, gdy stanowią ulepszenie, czyli poprawiają jego wartość użytkową, zwiększającą przyszłe korzyści ekonomiczne. Gdy ze środka trwałego wyodrębniono część składową, jako osobny składnik aktywa, to wymiana tej części na nową w ramach remontu stanowi nabycie nowego składnika środków trwałych w przypadku, gdy ta część została całkowicie umorzona. Wszelkie inne nakłady ujmowane są, jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Przez nieruchomości inwestycyjne Spółka rozumie aktywa rzeczowe posiadane dla uzyskiwania przychodów z opłat czynszowych i/lub wzrostu wartości z wyłączeniem nieruchomości zajmowanych przez właściciela lub nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży.

Na moment nabycia Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją. Cena nabycia lub koszt wytworzenia to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów lub też wartość godziwa innej formy zapłaty wniesionej za składnik aktywów w chwili jego zakupu lub wytworzenia. Jeżeli płatność za nieruchomość jest odroczone, jej ceną nabycia będzie równowartość ceny płatnej w gotówce, wszelkie koszty finansowania zewnętrznego będą kosztami finansowymi danego okresu. Różnica między ceną gotówkową a dokonaną płatnością obciąża koszty finansowe w pozycji "odsetki" w okresie trwania zobowiązania/kredytu. (odsetki po dacie zakupu nie obciążają inwestycji)

Późniejsze nakłady na nieruchomość inwestycyjną, która została już ujęta w sprawozdaniu finansowym, powinny zwiększyć jej wartość bilansową, jeżeli prawdopodobne jest, że w wyniku poniesienia tych

nakładów Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tą nieruchomością wyższe niż pierwotnie oszacowane korzyści. Przy ustalaniu nakładów, które powinny zwiększyć należy się kierować dodatkowymi ograniczeniami zawartymi w MSR 40 pkt. 19-23.

Spółka na dzień bilansowy wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe, które zostały opisane w punkcie 2.5.1.2

Nieruchomości inwestycyjne amortyzuje się metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji winna uwzględniać okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiana stawek winna być dokonywana na zasadach opisanych w odniesieniu do środków trwałych w punkcie 2.5.1.2. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe, to składniki aktywów, które mają postać:

- środków pieniężnych
- umownego prawa do otrzymania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych od innej jednostki gospodarczej
- umownego prawa do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką gospodarczą na potencjalnie korzystnych warunkach lub
- instrumentu kapitałowego innej jednostki gospodarczej
- kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez jednostkę we własnych instrumentach kapitałowych, i jest: - instrumentem niepochodnym, - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki

Kategorie aktywów finansowych:

#### **– Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy**

- a) aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu,
- b) aktywa finansowe sklasyfikowane, jako przeznaczone do obrotu - jest to składnik, który został nabyty lub powstał głównie w celu wytwarzania zysku uzyskiwanego dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej.

#### **– Inwestycje utrzymane do terminu wymagalności**

Są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie wymagalności, której jednostka gospodarcza zamierza i ma możliwość utrzymania w posiadaniu do upływu terminu zapadalności z wyjątkiem pożyczek i wierzytelności własnych jednostek gospodarczych. Jeśli jednostka dokona sprzedaży przed terminem zapadalności aktywa prezentowane w pozycji „do terminu zapadalności” wówczas należy przekształcić dane porównywalne oraz przez najbliższe dwa lata od daty bilansowej nie można kwalifikować żadnych aktywów do pozycji: utrzymywanych do terminu zapadalności.

#### **– Pożyczki i należności**

Aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika, z wyjątkiem takich pożyczek i należności, których udzielono z zamiarem ich niezwłocznej lub szybkiej sprzedaży, zaliczanych do pozycji przeznaczonych do obrotu.

### – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Są to aktywa finansowe niezakwalifikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Na moment nabycia Spółka klasyfikuje następujące rodzaje aktywów finansowych do wyżej wymienionych kategorii:

1. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
2. inwestycje utrzymane do upływu terminu wymagalności (krótkoterminowe lub długoterminowe) w zależności od terminu wymagalności:
  - obligacje, bony skarbowe,
  - zakupione pożyczki, (jeśli pożyczka jest zakupiona wraz z połączoną Spółką to należy ją prezentować w poz. Pożyczki i należności - pożyczki utrzymywane do terminu wymagalności),
  - lokaty powyżej 3 miesięcy.
3. pożyczki i należności są to między innymi (krótkoterminowe lub długo terminowe) w zależności od terminu zapadalności:
  - pożyczki utrzymane do terminu wymagalności,
  - należności,
  - zaliczki na poczet towarów, środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych.

Aktywa finansowe wyceniane są na moment nabycia według wartości godziwej zapłaty za nie.

Na dzień bilansowy wycena aktywów finansowych i prezentacja w sprawozdaniu finansowym następuje następujących wartości:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – według wartości godziwej,
2. Inwestycje utrzymane do upływu terminu wymagalności – według metody kosztu zamortyzowanego przy użyciu efektywnej stopy procentowej,
3. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – według metody kosztu zamortyzowanego przy użyciu efektywnej stopy procentowej,
4. Należności krótkoterminowe mogą być wyceniane według wartości nominalnej., pomniejszonej o odpisy aktualizujące,
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – według wartości godziwej a jeżeli są to inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające notowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona – wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące .

Dla wszystkich aktywów finansowych niewycenianych wg wartości godziwej obowiązuje test na utratę wartości na datę bilansową.

### **Inwestycje w jednostkach zależnych**

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazuje się w cenie nabycia. Do ceny nabycia zalicza się wydatkowaną gotówkę lub wartość rynkową wkładu rzeczowego (aportu). Pozostałe koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji, takie jak opłaty notarialne, sądowe, podatek od czynności cywilnoprawnych, rozlicza się w koszty okresu, w którym koszty te są ponoszone.

Korekty wartości początkowej dokonuje się na moment powstania przesłanek do utworzenia odpisu aktualizującego pomniejszającego wartość początkową.

Inwestycje w jednostkach zależnych, włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i wyłączonych z konsolidacji, wykazane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości udziałów, weryfikacji podlega też wartości innych aktywów np. udzielonych pożyczek, posiadanych innych papierów wartościowych (np. obligacji), należności handlowych, innych należności).

## Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w normalnym toku działalności gospodarczej, znajdujące się w toku produkcji lub przeznaczone na sprzedaż w postaci materiałów, bądź materiały pomocnicze przeznaczone do zużycia w produkcji lub w związku ze świadczeniem usług.

Ze względu na charakter zapasów i ich przeznaczenie jedynym składnikiem zapasów w Spółce są towary.

Spółka dokonuje wyceny początkowej zapasów w cenie nabycia.

Cena nabycia, koszt wytworzenia obejmują wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zapasy wykazuje się według cen nabycia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto (równych cenom sprzedaży pomniejszonym o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku). W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu, do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących wymagane jest odwrócenie tych odpisów. Spółka prowadzi ewidencję obrotów i stanów poszczególnych rodzajów zapasów przy zastosowaniu metody ilościowo-wartościowej.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwe do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Stan zapasów na koniec okresu sprawozdawczego ustala się przy zastosowaniu metody FIFO.

Towary na dzień bilansowy wycenione są według metody FIFO, pomniejszonych o:

- kwoty wynikające z rabatów i upustów oraz innych płatności posprzedażnych uzależnionych m.in. od wielkości zakupów odpowiadających wartości zapasów, jakie na koniec okresu pozostawały w magazynach ROTOPINO.PL S.A.;
- dokonywane odpisy aktualizacyjne.

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

ROTOPINO.PL S.A. otrzymuje od dostawców rabaty, upusty oraz inne płatności posprzedażne uzależnione m.in. od wielkości zakupów nazywane bonusami (nie obejmuje zwrotu kosztów marketingowych).

W trakcie okresu przychody z tego tytułu ujmowane są, jako:

- pozostałe przychody operacyjne (na podstawie wystawionych przez ROTOPINO.PL S.A. faktur sprzedaży)
- zmniejszenie kosztu własnego sprzedanych towarów na podstawie:
- faktur korekt wystawionych przez krajowych dostawców,
- not kredytowych wystawionych przez zagranicznych dostawców.

Na koniec każdego kwartału, w którym ROTOPINO.PL S.A. otrzymał / zarachował ww. kwoty, w celu zachowania współmierności kosztów z przychodami, dokonywane są w rachunku narastającym od początku korekty polegające na przeksięgowaniu otrzymanych kwot z pozostałych przychodów operacyjnych oraz z kosztu własnego sprzedanych towarów na zmniejszenie:

- wartości sprzedanych towarów o kwotę bonusów odpowiadającą sprzedanym towarom w danym okresie,
- wartości zapasów o kwotę bonusów odpowiadającą wartości zapasów, jakie pozostawały w magazynach ROTOPINO.PL S.A.

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących zapasy towarów na koniec każdego kwartału:

- odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące,
- odpis w wysokości 100% wartości - dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy.

## **Należności**

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego stosując powyższe zasady:

- odpis aktualizujący wartość należności będą tworzone i aktualizowane raz na kwartał,
- odpis aktualizujący na należności, które nie są objęte ubezpieczeniem będzie tworzony w wysokości 100% wartości należności w przypadku, gdy którekolwiek ze zobowiązań dłużnika wobec ROTOPINO.PL SA będzie przeterminowane powyżej 180 dni. Wówczas odpis będzie dokonywany w wysokości całego zobowiązania danego dłużnika wobec ROTOPINO.PL SA na dzień dokonania odpisu,
- odpis aktualizujący na należności ubezpieczone w firmie ubezpieczającej będzie tworzony w wysokości "udziału własnego" ROTOPINO.PL SA.

Odpisy aktualizujące odnosi się odpowiednio do pozostałych kosztów rodzajowych, pozostałych kosztów operacyjnych (należności handlowe) lub pozostałych kosztów finansowych (np. odsetki za zwłokę), w zależności od rodzaju należności.

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

## **Środki pieniężne**

Przez środki pieniężne należy rozumieć aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do środków pieniężnych zalicza się:

- środki pieniężne w kasach,
- środki pieniężne na rachunkach bankowych (poza środkami pieniężnymi należącymi do funduszy specjalnych),
- lokaty terminowe do 3 miesięcy,
- środki pieniężne w drodze,
- inne środki pieniężne (czeki, weksle obce itp.).

Na ostatni dzień roku obrotowego przeprowadza się inwentaryzację środków pieniężnych (z wyjątkiem zgromadzonych na rachunkach bankowych) drogą spisu z natury natomiast środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych drogą otrzymania od banków potwierdzeń prawidłowości wykazanego w księgach rachunkowych stanu tych aktywów.

Ewidencję aktywów pieniężnych prowadzi się w wartości nominalnej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w walutach obcych wycenia się po kursie wymiany waluty obcej na walutę sprawozdawczą, to jest po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

Wycena przepływu środków pieniężnych w walutach obcych następuje w oparciu o kurs wymiany waluty obcej na walutę sprawozdawczą z dnia zrealizowania transakcji przepływu środków pieniężnych, to jest po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank wiodący, z którego usług jednostka korzysta, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe odnosi się odpowiednio na koszty lub przychody finansowe.

Informacje o przepływach środków pieniężnych prezentuje się w rachunku przepływów pieniężnych, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

## **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Czynne Rozliczenia międzyokresowe kosztów służą zapewnieniu współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów. Rozliczenie międzyokresowe kosztów czynnych następuje w przyszłych

okresach sprawozdawczych nie dłuższych niż 12 miesięcy od daty nabycia. Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się poniesione koszty, które dotyczą kilku okresów sprawozdawczych a w szczególności:

- koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych opłacane z góry,
- koszty usług obcych,
- czynsze opłacane z góry np. za rok.

Czynne RMK podlegają rozliczeniu w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Warunkiem zaliczenia kosztów usług do rozliczeń międzyokresowych jest wysokość miesięcznej raty przypadającej do rozliczenia nie niższej niż 1000, - PLN z wyłączeniem kosztów ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Na moment wyceny początkowej wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu przypadającego na miniony okres.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych Spółka zalicza zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane / wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Spółka ROTOPINO.PL S.A. prezentuje wartość niezrealizowanych programów lojalnościowych w pozycji inne rozliczenia międzyokresowe.

### **Kapitał własny**

Kapitał zakładowy /akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem / umową Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Udziały / Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych Spółki.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z różnicy między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji.

Pozostałe kapitały rezerwowe mogą powstać w wyniku przesunięcia zysków z lat ubiegłych uchwałą zgromadzenia wspólników oraz w wyniku prowadzenia i wyceny programów motywacyjnych dla kadry menedżerskiej (np. wycena opcji na akcje). Na dzień wykonania opcji kwotę odpowiadającą wartości godziwej wykonanych opcji przenosi się na kapitał zapasowy.

Płatności w formie akcji na rzecz pracowników wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami odnosi się do kosztów metoda liniową, przez okres nabycia praw w oparciu o dokonane przez ROTOPINO.PL S.A. szacunkowe obliczenie akcji, które ostatecznie zostaną nabyte. Na dzień nabycia uprawnień jednostka koryguje szacunek do poziomu liczby instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostały nabyte uprawnienia

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych – na niepodzielony wynik z lat ubiegłych składają się zatrzymane wyniki

z lat ubiegłych do dyspozycji Spółki oraz dodatkowo różnice wynikające z przekształcenia sprawozdania zgodnie z MSR.

Wynik finansowy za rok obrotowy – musi być zgodny z wynikiem finansowym netto wykazywanym w rachunku zysków i strat.

### **Zobowiązania i rezerwy**

ROTOPINO.PL S.A. tworzy rezerwy na pewne lub o dużym prawdopodobieństwie przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować oraz na prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka nie tworzy rezerw na nagrody jubileuszowe, gdyż regulamin wynagradzania nie zawiera postanowień o wypłacie nagród jubileuszowych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone na niewykorzystane urlopy, premie oraz na odprawy dla pracowników, których stanowiska są likwidowane. Wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy jest aktualizowana na koniec każdego półrocza.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

## **Opodatkowanie**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

### **Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe, jakie ROTOPINO.PL S.A może wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi na dzień bilansowy.

### **Przychody ze sprzedaży**

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży towarów, usług i materiałów zafakturowanym odbiorcom. Przychody ze sprzedaży są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z ROTOPINO.PL S.A na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- sędowania przez ROTOPINO.PL S.A funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją, oraz możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, w którym ROTOPINO.PL SA ujął przychody ze sprzedaży towarów, obliczany jest w rachunku narastającym od początku roku dodatkowy rabat dla klientów uzależniony od wartości obrotów. Rezerwa pomniejszająca wartość przychodów ze sprzedaży

naliczana jest z uwzględnieniem szacunku rocznych obrotów klientów oraz przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowach.

### **Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Jednostka ujawnia informacje mające pomóc użytkownikom jej sprawozdań finansowych w jej ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą w związku, z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty;
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji gospodarczych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentów;
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Spółka wyodrębnia jeden segment działalności: sprzedaż internetowa elektronarzędzi i artykułów towarzyszących.

### **10. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

W działalności ROTOPINO.PL S.A.. istotne są poniższe rodzaje ryzyka finansowego:

- *ryzyko stopy procentowej*

Spółka nie jest narażona na zmiany stopy procentowej, nie finansuje się kredytem.

- *ryzyko walutowe*

Ryzyko walutowe w Spółkę jest związane głównie z dokonywaniem zakupów towarów handlowych płatnych w walutach obcych. Udział zakupów rozliczanych w walutach obcych do łącznej wartości transakcji zakupu towarów handlowych w skali roku wynosi około 20%, przy czym 18% z nich jest rozliczanych w walucie EUR. Zakupy te są realizowane z odroczonym terminem płatności (w przedziale 1-30 dni) i w tym czasie Spółka jest narażona na ryzyko związane z osłabieniem się złotego. Z uwagi na niewielkie ryzyko walutowe w porównaniu do skali obrotów ryzyko to nie jest obecnie zabezpieczane. W zależności od sytuacji na rynku walutowym, która jest stale monitorowana, Spółka nie wyklucza wykorzystania transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w przyszłości.

- *ryzyko kredytowe*

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Spółkę są należności handlowe. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami pomniejszonymi o odpisy aktualizujące oszacowane na podstawie historycznej i obecnej współpracy, oceny aktualnej sytuacji finansowej oraz oceny posiadanych zabezpieczeń. Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym stanowi wartość bilansowa aktywów finansowych nieuwzględniająca wartości zabezpieczeń. Ryzyko kredytowe należności handlowych jest na bieżąco analizowane.

Spółka dąży do minimalizacji wpływu powyższych ryzyka na bieżąco monitorując ich wielkość.

- Na dzień bilansowy 2016 roku Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń wystawionych przez ROTOPINO.PL S.A.

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających wskazane ryzyka finansowe oraz nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **11. Ważne oszacowania i osądy**

Szacunki Zarządu ROTOPINO.PL S.A., wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:



- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawę emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego. Nie dokonano zmian szacunkowych względem poprzedniego okresu:

Zmiany odpisów aktualizujących przedstawiono w dalszej części informacji, w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów.

## **12. Zmiany polityki rachunkowości i stwierdzone błędy dotyczące lat poprzednich i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny**

Zmiany polityki rachunkowości dokonane w roku obrotowym.

Jak wskazano powyżej w punkcie 4 niniejsze sprawozdanie finansowe ROTOPINO.PL S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jest sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zapewniła porównywalność danych za rok 2015.

Nie stwierdzono także błędów dotyczących lat poprzednich.

## **13. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **Oświadczenie o zgodności**

Prezentowane Roczne Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do rocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Pod pojęciem MSSF mieszczą się przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB):

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
- Interpretacje opracowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) lub przez istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), które zostały przyjęte przez IASB

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za następujące okresy:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec bieżącego roku obrotowego oraz sprawozdanie porównawcze na koniec poprzedniego roku obrotowego,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za bieżący rok obrotowy wraz z porównawczym sprawozdaniem z całkowitych dochodów za poprzedni rok obrotowy,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawiające zmiany w kapitale własnym za bieżący rok obrotowy, wraz z porównawczym sprawozdaniem za poprzedni rok obrotowy,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za bieżący rok obrotowy wraz z porównawczym sprawozdaniem za poprzedni rok obrotowy.

## Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.:

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:
  - Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*  
Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i doprecyzowują definicję warunku rynkowego oraz warunku dotyczącego nabywania uprawnień, a także wprowadzają definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z dokonaniem (wynikami), które są warunkami nabycia uprawnień.  
Spółka nie prowadzi programów płatności w oparciu o akcje i w konsekwencji zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSSF 3 *Połączenie przedsięwzięć*
  - Zmiany mają zastosowanie prospektywne i wyjaśniają, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniana w wartości godziwej przez zysk lub stratę bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.  
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSSF 8 *Segmenty operacyjne*  
Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:
    - Jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów
    - Uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami jednostki wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne*  
Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa.  
Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Spółka nie stosuje tego modelu i w związku z tym zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej*  
Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i

należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miałby istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **Zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych***

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeb ujawnień dotyczących jednostek powiązanych. Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu.

Spółka nie korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą.

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:**

- **Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana***

Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu.

Spółka nie zidentyfikowała na koniec okresów sprawozdawczych tego rodzaju aktywów.

- **Zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa***

Zmiany wyjaśniają, że wymogi dotyczące ujawnień śródrocznych mogą zostać spełnione zarówno poprzez zamieszczenie odpowiednich ujawnień w śródrocznym sprawozdaniu finansowym bądź dodanie referencji pomiędzy śródrocznym sprawozdaniem finansowym a innym raportem (np. sprawozdaniem z działalności Zarządu). Pozostałe informacje w ramach śródrocznego sprawozdania finansowego muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych zasadach oraz w tym samym czasie, w jakim dostępne jest śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji***

Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki jednostka osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym***

Zmiany umożliwiają jednostkom na ujmowanie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach przy zastosowaniu metody praw własności. Podmioty, które stosują MSSF i zdecydowały się na wprowadzenie zmiany sposobu ujmowania inwestycji na metodę praw własności zastosują tę zmianę retrospektywnie.

Jednostka nie zastosowała w sprawozdaniu jednostkowym opcji wprowadzonej przez zmianę.

- **Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia***

Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:

- istotności,
- agregacji i sum częściowych,
- kolejności not,
- agregacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności – ujawnienie w jednej linii.

Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

Ponadto następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, jednak nie dotyczą informacji prezentowanych i ujawnianych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*  
Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.
  - Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*  
Zmiana dotyczy ujęcia przez wspólnika wspólnego działania nabytych udziałów we wspólnym działaniu.
  - Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze*  
Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.
- oraz w *Zmianach wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* obejmujące:
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*
    - Kontrakty usługowe - zmiana wyjaśnia, że umowa o świadczenie usług, która obejmuje opłatę może stanowić kontynuację zaangażowania w aktywo finansowe.
    - Zastosowanie zmian do MSSF 7 (wydanych w grudniu 2011 roku) do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.
  - Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*  
Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, a nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

## II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2016 PLN'000	31.12.2015 PLN'000
<b>Aktywa trwałe (suma 1-8):</b>			<b>2 238</b>	<b>2 068</b>
1.	Wartości niematerialne	<b>1</b>	1996	1834
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	56	77
3.	Nieruchomości inwestycyjne	<b>3a</b>		
4.	Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu	<b>3b</b>		
5.	Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		139	139
5a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
5b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności			
5c.	Pożyczki i należności :			
5d.	Udziały i akcje w jednostkach			
	5d W jednostkach powiązanych		139	139
5e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
6.	Rozliczenia długoterminowe międzyokresowe			
7.	Aktywa na podatek odroczony	<b>13G</b>	47	18
8.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa obrotowe (suma 1-4):</b>			<b>14 210</b>	<b>13 159</b>

1.	Zapasy	<b>5</b>	7 259	9146
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		6940	3998
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności			
	2c. Pożyczki i należności:	<b>6</b>	6 392	3217
	2c <sub>1</sub> . Pożyczki			
	2c <sub>2</sub> . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)		6392	3217
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		4825	1513
	-od jednostek powiązanych		116	37
	-od jednostek pozostałych		4709	1476
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		1 338	1 488
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		66	66
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego			
	d) Należności pozostałe		229	216
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>7</b>	548	781
3.	Rozliczenia międzyokresowe	<b>8</b>	11	15
4.	Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa razem (suma I+II)</b>			<b>16 448</b>	<b>15227</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>31.12.2016 PLN'000</b>	<b>31.12.2015 PLN'000</b>
<b>I. Razem kapitał własny (1-10):</b>			<b>11 779</b>	<b>10 018</b>
1.	Kapitał akcyjny	<b>9</b>	1 000	1 000
2.	Udziały (akcje) własne			(1 417)
3.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<b>10</b>	9 993	9 978
4.	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny			
5.	Kapitały rezerwowe	<b>11</b>	456	683
6.	Fundusz dywidendowy			
7.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
8.	Kapitał z opcji pracowniczych			
9.	Wynik finansowy za rok obrotowy		330	(226)
10.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
<b>II. Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7):</b>			<b>26</b>	<b>-</b>
1.	Rezerwa na podatek odroczony	13F	26	-

2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
3.	Rezerwy długoterminowe			
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
6.	Przychody przyszłych okresów			
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe			
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9):</b>		<b>13</b>	<b>4 643</b>	<b>5 209</b>
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		518	
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3539	4 488
	2a Do jednostek powiązanych		169	127
	2b Do jednostek pozostałych		3370	4 361
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		475	440
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		55	50
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
6.	Przychody przyszłych okresów			188
7.	Zobowiązania pozostałe		40	27
8.	Rezerwy krótkoterminowe		16	16
9.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>Pasywa razem (suma I+II+III)</b>			<b>16 448</b>	<b>15 227</b>

### III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ( narastająco)		Nota	01.01.2016 31.12.2016 PLN'000	01.01.2015 31.12.2015 PLN'000
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>		<b>14</b>	<b>50 821</b>	<b>41 317</b>
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		50 520	41 112
2.	Przychody ze sprzedaży usług		301	205
	W tym przychody netto ze sprzedaży do jednostek powiązanych		469	647
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>			<b>(50 109)</b>	<b>(41 307)</b>
1.	Amortyzacja		(268)	(281)
2.	Zużycie materiałów i energii		(65)	(59)
3.	Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		-	104
4.	Usługi obce		(4 379)	(4385)
5.	Podatki i opłaty		(49)	(43)
6.	Wynagrodzenia		(1712)	(1407)
7.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(290)	(253)
8.	Pozostałe koszty rodzajowe		(640)	(555)
9.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(42 706)	(34 428)
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B):</b>			<b>712</b>	<b>10</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE:</b>			<b>127</b>	<b>173</b>
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2.	Dotacje			
3.	Inne przychody operacyjne	<b>15</b>	127	173
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>			<b>(488)</b>	<b>(266)</b>
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			

2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16		
3. Inne koszty operacyjne	17	(488)	(266)
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>		<b>351</b>	<b>(83)</b>
I. Przychody finansowe, w tym	18		
a) odsetki			
II. Koszty finansowe, w tym	19	(24)	(89)
<b>G. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>		<b>327</b>	<b>(172)</b>
<b>H. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)</b>		<b>327</b>	<b>(172)</b>
<b>I. PODATEK DOCHODOWY</b>	20	3	(54)
<b>J. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L)</b>		<b>330</b>	<b>(226)</b>
Inne całkowite dochody		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>330</b>	<b>(226)</b>
<b>Zwykły zysk ( strata) w zł na jedną akcję:</b>			
z działalności zaniechanej			
z działalności kontynuowanej	23	0,0330	(0,0226)
<b>Rozwodniony zysk ( strata) w zł na jedną akcję</b>	23	<b>0,0330</b>	<b>(0,0226)</b>

*W roku obrotowym nie zaniechano żadnego rodzaju działalności ani nie przewiduje się w najbliższej przyszłości zaniechania żadnego z obecnych rodzajów działalności Spółki.*

Spółka ROTOPINO.PL S.A. prezentuje sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie porównawczym.



#### IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2016 – 31.12.2016 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>1 000</b>	<b>(1 417)</b>	<b>9 978</b>	<b>681</b>			<b>(226)</b>	<b>-</b>	<b>10018</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>									
- Zysk (strata) netto								330	330
- Inne całkowite dochody									
<b>Transakcje z właścicielami:</b>				<b>(226)</b>			<b>226</b>		
- Dywidenda									
- Dodatkowe wkłady ze strony właścicieli									
- Sprzedaż akcji własnych		1417							1417
- nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych			15						15
- Przeniesienie na fundusz dywidendowy									
- Przeniesienie z tytułu programu opcji									
- Nabywanie akcji własnych w celu umorzenia									
- Podział wyniku				(226)			226		
- Inne									
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>1000</b>		<b>9993</b>	<b>455</b>				<b>330</b>	<b>11 779</b>

01.01.2015 – 31.12.2015 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>1 000</b>	<b>(1417)</b>	<b>9 978</b>	<b>1470</b>			<b>(789)</b>	<b>-</b>	<b>10241</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>									
- Zysk (strata) netto								(226)	(226)
- Inne całkowite dochody									
<b>Transakcje z właścicielami:</b>				<b>(789)</b>			<b>789</b>		
- Dywidenda									
- Dodatkowe wkłady ze strony właścicieli									
- Nabywanie akcji własnych w celu umorzenia									
- Umorzenie akcji własnych									
- Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy									
- Przeniesienie z tytułu programu opcji									
- Podział wyniku				(789)			789		
- Inne									
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>1 000</b>	<b>(1 417)</b>	<b>9 978</b>	<b>681</b>				<b>(226)</b>	<b>10018</b>

## V. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 – 31.12.2016 PLN'000	01.01.2015 – 31.12.2015 PLN'000
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>330</b>	<b>(226)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>(2103)</b>	<b>78</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	268	281
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw	26	(1)
7. Zmiana stanu zapasów	1887	(1166)
8. Zmiana stanu należności	(3109)	239
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(936)	757
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(173)	34
11. Naliczony podatek dochodowy		
12. Zapłacony podatek dochodowy	(66)	(66)
13. Inne korekty	0	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1773)</b>	<b>(148)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy:</b>	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
- zbycie aktywów finansowych		
- odsetki		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki:</b>	<b>(409)</b>	<b>(824)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(409)	(824)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
- nabycie aktywów finansowych		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(409)</b>	-
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy:</b>	<b>1 949</b>	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1431	
2. Kredyty i pożyczki	518	
3. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki:</b>		
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe		

3. Spłaty kredytów i pożyczek		
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
5. Odsetki		
6. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 949</b>	<b>-</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(233)</b>	<b>(972)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(233)</b>	<b>(972)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>781</b>	<b>1753</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>548</b>	<b>781</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Pozycja I.4 Wpływy inwestycyjne dotyczy inwestycji utrzymanych do terminu wymagalności (lokaty powyżej 3 miesięcy).

## VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### NOTA 1A

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE		31.12.2016	31.12.2015
a)	prawo użytkowania wieczystego		
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		7
	- oprogramowanie komputerowe		
c)	inne wartości niematerialne, w tym:	649	884
	- opłaty za kontrakty		
d)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	1347	943
<b>Wartości niematerialne, razem</b>		<b>1996</b>	<b>1834</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

### NOTA 1B

Stan na 31.12.2016 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	a	b	c	d	Wartości niematerialne razem
	prawo użytkowania wieczystego	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	
<b>a. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>		<b>44</b>	<b>1231</b>	<b>943</b>	<b>2218</b>
b) zwiększenia				404	404
- nabycie (bez leasingu finansowego)				<b>404</b>	<b>404</b>
- nabycie (leasing finansowy)					
- darowizny, itd.					
- inne					
- transfer					
c) zmniejszenia					
- zbycie					
- likwidacja, itd..					

- inne					
- transfer					
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>		<b>44</b>	<b>1231</b>	<b>1347</b>	<b>2622</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>37</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>384</b>
f) amortyzacja za okres:		7	235		242
- zwiększenia		7	235		242
- amortyzacja okresu bieżącego		7	235		242
- inne					
- transfer					
- zmniejszenia					
- sprzedaż					
- likwidacja					
- inne					
- transfer					
<b>g) skumulowana amortyzacja ( umorzenie ) na koniec okresu</b>		<b>44</b>	<b>582</b>		<b>626</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>					
- zwiększenie					
- wykorzystanie					
- rozwiązanie					
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>					
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>649</b>	<b>1 347</b>	<b>1 996</b>

Stan na 31.12.2015 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	a	b	c	d	Wartości niematerialne razem
	prawo użytkowania wieczystego	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	
<b>a. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>		<b>44</b>	<b>1319</b>	<b>74</b>	<b>1437</b>
b) zwiększenia			27	869	896
- nabycie (bez leasingu finansowego)			27	869	896

- nabycie (leasing finansowy)					
- transfer					
c) zmniejszenia			(115)		(115)
- zbycie					
- likwidacja, itd..			(115)		(115)
- inne					
- transfer					
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>		<b>44</b>	<b>1231</b>	<b>943</b>	<b>2218</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>14</b>	<b>242</b>	<b>-</b>	<b>256</b>
f) amortyzacja za okres:		23	105		128
- zwiększenia		23	220		243
- amortyzacja okresu bieżącego		23	220		243
- inne					
- transfer					
- zmniejszenia			(115)		(115)
- sprzedaż					
- likwidacja			(115)		(115)
<b>g) skumulowana amortyzacja ( umorzenie ) na koniec okresu</b>		<b>37</b>	<b>347</b>		<b>384</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>					
- zwiększenie					
- wykorzystanie					
- rozwiązanie					
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>					
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>					
		<b>7</b>	<b>884</b>	<b>943</b>	<b>1834</b>

**NOTA 2A**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>1. Środki trwałe, w tym:</b>	56	77
- Grunty		
- Budynki i budowle		
- Urządzenia techniczne i maszyny		
- Środki transportu		
- Inne środki trwałe, w tym wyposażenie do pozostałych usług	56	77
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>56</b>	<b>77</b>

**NOTA 2B**

Stan na 31.12.2016 r.

<b>ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe		środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe, razem</b>
						wyposażenie do pozostałych usług		
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>				<b>50</b>	<b>214</b>			<b>264</b>
b) zwiększenia					5			5
- nabycie ( <b>bez leasingu finansowego</b> )					5			5
- nabycie ( <b>leasing finansowy</b> )								
- darowizny, itd.								
- inne								
- transfer								
c) zmniejszenia					(6)			(6)

- zbycie								
- likwidacja, itd..					(6)			(6)
- inne								
- transfer								
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>50</b>	<b>213</b>			<b>263</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>				<b>50</b>	137			<b>187</b>
f) amortyzacja za okres:					20			20
- zwiększenia					26			26
- amortyzacja okresu bieżącego					26			26
- inne								
- transfer								
- zmniejszenia					(6)			(6)
- sprzedaż								
- likwidacja					(6)			(6)
- inne								
- transfer								
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>				<b>50</b>	<b>157</b>			<b>207</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>								
- zwiększenie								
- wykorzystanie								
- rozwiązanie								
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>								
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>-</b>	<b>56</b>			<b>56</b>



Stan na 31.12.2015 r.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe		środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
						wyposażenie do pozostałych usług		
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>				<b>50</b>	<b>266</b>			<b>316</b>
<b>b) zwiększenia</b>					15			15
- nabycie (bez leasingu finansowego)					15			15
- nabycie (leasing finansowy)								
- transfer								
<b>c) zmniejszenia</b>					(67)			(67)
- zbycie					(4)			(4)
- likwidacja, itd..					(63)			(63)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>50</b>	<b>214</b>			<b>264</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>				<b>50</b>	166			<b>216</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>					29			29
- zwiększenia					38			38
- amortyzacja okresu bieżącego					38			38
- zmniejszenia					(67)			(67)
- sprzedaż					(4)			(4)
- likwidacja					(63)			(63)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>				<b>50</b>	<b>137</b>			<b>187</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>								
- zwiększenie								
- wykorzystanie								
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>				<b>-</b>				
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>-</b>	<b>77</b>			<b>77</b>

#### NOTA 2C

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1. Własne	56	77
2. Używane na podstawie umowy leasingu finansowego		
<b>Środki trwale bilansowe razem</b>	<b>56</b>	<b>77</b>

#### NOTA 2D

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Spółka ROTOPINO.PL S.A. nie zawarła umowy dot. leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.  
Środki trwale nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

#### NOTA 3A i 3B

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne oraz inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu w wartości godziwej.

#### NOTA 4

W Spółce nie występują należności długoterminowe.

#### NOTA 5

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) materiały		
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	7 259	9 058
e) zaliczki na dostawy		88
<b>Zapasy, razem</b>	<b>7 259</b>	<b>9 146</b>

#### NOTA 6A

Stan na 31.12.2016

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2016</b>		
	Wartość brutto należności	Odpis aktualizujący	Wartość netto należności
1. należności z tyt. dostaw i usług	5028		
a) terminowe, o terminie wymagalności:	4180		
do 1 miesiąca			
od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
powyżej 3 do 6 miesięcy			
powyżej 6 do 12 miesięcy			

b)	Przeterminowane	848	203	645
	do 1 miesiąca	52	4	48
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	755	199	556
	powyżej 3 do 6 miesięcy	41		41
	powyżej 6 do 12 miesięcy			
	powyżej roku			
2.	należności publiczno-prawne, w tym:	1338		1338
	- z tytułu podatku bieżącego	66		66
3.	należności z tyt. leasingu finansowego			
4.	należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych (inwestycyjne)			
5.	należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	3	3	
	- z klauzulą wykonalności			
a)	terminowe, o terminie wymagalności:			
	do 1 miesiąca			
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
	powyżej 3 do 6 miesięcy			
	powyżej 6 do 12 miesięcy			
b)	przeterminowane	3	3	
	do 1 miesiąca			
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
	powyżej 3 do 6 miesięcy			
	powyżej 6 do 12 miesięcy			
	powyżej roku	3	3	
6.	należności z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń, kaucji i wadła			
7.	należności pozostałe (w tym: zaliczki na wartości niematerialne, środki trwałe, zapasy, dostawy)	229		229
	Należności krótkoterminowe netto, razem			<b>6392</b>
	- odpisy aktualizujące wartość należności		206	
	<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>6598</b>		

**Stan na 31.12.2015**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		31.12.2015		
		Wartość brutto należności	Odpis aktualizujący	Wartość netto należności
1	należności z tyt. dostaw i usług	1513		1513
a)	terminowe, o terminie wymagalności:	1469		1469
	do 1 miesiąca	1469		1469
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
	powyżej 3 do 6 miesięcy			

	powyżej 6 do 12 miesięcy			
b)	przeterminowane	44		44
	do 1 miesiąca	15		15
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			406
	powyżej 3 do 6 miesięcy	29		27
	powyżej 6 do 12 miesięcy			
	powyżej roku			
2	należności publiczno-prawne, w tym:	1488		1488
	- z tytułu podatku bieżącego			
3	należności z tyt. leasingu finansowego			
4	należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych (inwestycyjne)			
5	należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	28	26	2
	- z klauzulą wykonalności			
a)	terminowe, o terminie wymagalności:	28	26	2
	do 1 miesiąca	-	-	
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
	powyżej 3 do 6 miesięcy			
	powyżej 6 do 12 miesięcy	28	26	2
b)	przeterminowane			
	do 1 miesiąca			
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
	powyżej 3 do 6 miesięcy			
	powyżej 6 do 12 miesięcy			
	powyżej roku			
6	należności z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń, kaucji i wadła			
	należności pozostałe (w tym: zaliczki na wartości niematerialne,	216		216
7	środki trwałe, zapasy, dostawy)			
	Należności krótkoterminowe netto, razem			3 217
	- odpisy aktualizujące wartość należności		26	
	<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>3 243</b>		

Spółka nie posiada istotnych należności spornych lub należności przeterminowanych powyżej 180 dni, od których nie dokonano odpisu aktualizującego

**NOTA 6B**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (podział na jednostki powiązane i pozostałe)</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1	należności z tyt. dostaw i usług netto	4825	1513
	- od jednostek powiązanych	116	37
	- od pozostałych jednostek	4709	1476
2	należności pozostałe netto	229	216
	- od jednostek powiązanych		
	- od pozostałych jednostek	229	216
3	należności dochodzone na drodze sądowej netto		
	- od jednostek powiązanych		
	- od pozostałych jednostek		
4	należności z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń, kaucji i wadła		
	- od jednostek powiązanych		
	- od pozostałych jednostek		
5	należności publiczno - prawne	1338	1488

6 należności z tyt. leasingu finansowego		
7 należności z tyt. sprzedaży aktywów trwałych (inwestycyjne)		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
Należności krótkoterminowe netto, razem	6392	3 217
- odpisy aktualizujące wartości należności	206	26
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>6598</b>	<b>3 243</b>

#### NOTA 6C

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Stan na początek okresu	<b>28</b>	<b>207</b>
a) zwiększenie z tytułu	199	
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej		
- inne	199	
b) zmniejszenie z tytułu (wartości ujemne)	(21)	(179)
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	(21)	
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji		(179)
- inne		
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>206</b>	<b>28</b>

**NOTA 6D**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	6281	2608
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	317	635
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	72	149
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>6598</b>	<b>3243</b>

**NOTA 6E**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) do 1 miesiąca	4183	1438
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	848	101
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>5031</b>	<b>1539</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	206	26
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>4825</b>	<b>1513</b>

**NOTA 6F**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO)- Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) do 1 miesiąca	52	13
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	755	16
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41	36
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		8
e) powyżej 1 roku		28
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>848</b>	<b>101</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	206	26
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>642</b>	<b>75</b>

**NOTA 6G**

<b>NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Należności sporne z tytułu dostaw i usług,		
Należności sporne z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych,		
Należności sporne z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach,		
Pozostałe należności sporne,		
<b>Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:</b>	<b>3</b>	<b>28</b>
- z tytułu dostaw i usług		28
- z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		
- z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- inne	3	

Należności sporne, razem (brutto)		28
Utworzone odpisy aktualizujące	3	28
<b>Należności sporne, razem (netto - pomniejszone o odpisy)</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Należności sądowe (z klauzulą wykonalności)</b>		

#### NOTA 7A

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	548	781
2. Środki pieniężne w drodze		
3. Lokaty do 3 miesięcy		
<b>Razem</b>	<b>548</b>	<b>781</b>

#### NOTA 7B

<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ( struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	79	473
b) w walutach obcych ( wg walut i po przeliczeniu na zł)	469	308
wartość w tys. EUR	106	72
po przeliczeniu na tys. zł	469	308
<b>5209 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>548</b>	<b>781</b>

#### NOTA 8A

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- polisy ubezpieczeniowe	11	11
- remonty		
- koszty usług obcych		
- odpis na ZFŚŚ		
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych		
- podatek od nieruchomości		
- składki członkowskie		
- prenumeraty		
- inne		
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

#### NOTA 9

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>31.12.2016</b>					
	a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	0,10	0,10	0,10		
b) seria/emisja	A	B	C			
c) rodzaj akcji	Zwykłe	Zwykłe	Zwykłe			
d) rodzaj uprzywilejowania akcji						
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji						
f) liczba akcji w tys.sztuk	6.150	1.000	2.850			

g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.PLN	615	100	285			
h) sposób pokrycia kapitału	Środki pieniężne	Środki pieniężne	Środki pieniężne			
i) data rejestracji	25.02.2008	28.04.2007	13.09.2011			
j) prawo do dywidendy (od daty)						
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk	10.000					
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł	1 000					

#### NOTA 10A

<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 978	9 978
b) utworzony ustawowo		
c) utworzono zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny ( wg rodzaju)		
Sprzedaż akcji własnych	15	
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>9 993</b>	<b>9 978</b>

#### NOTA 11

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Stan na początek okresu	681	1470
a) utworzony z podziału zysku	(226)	(789)
b) inny		
z umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej		
z przeniesienia na fundusz dywidendowy		
<b>Razem kapitał rezerwowy</b>		
<b>W tym Fundusz na skup akcji własnych</b>	<b>455</b>	<b>681</b>



#### NOTA 12

<b>Zmiana stanu rezerwy odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1.Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	0	
a) odniesionej na wynik finansowy		
2.Zwiększenia	26	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	26	
-środki trwałe i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR		
-różnice kursowe z wyceny zobowiązań		
-odsetki naliczone		
-pozostałe	26	
3.Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych		
-odwrócenia różnic przejściowych		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	26	
a) odniesione na wynik finansowy okresu		
-środki trwałe i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR		
-różnice kursowe z wyceny zobowiązań		
-pozostałe		

#### NOTA 13

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
zobowiązania krótkoterminowe	4643	5209
a) terminowe, o terminie wymagalności:	4643	5005
wobec jednostek powiązanych	169	127
– do 1 miesiąca	169	127
Kredyt w rachunku bieżącym	518	
wobec jednostek pozostałych	3956	4878
– do 1 miesiąca	3956	4878
b)przeterminowane	-	-

#### NOTA 13A

<b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) w walucie polskiej	4628	5194
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	15	15
wartość w tys. EUR	3	3
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4643	5209

**NOTA 13B**

<b>ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>a) Stan na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		50
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- transfer		
- inne		
<b>b) zwiększenia</b>		
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	55	50
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- transfer		
- inne		
<b>c) wykorzystanie (wartość ujemna)</b>	<b>(50)</b>	<b>(50)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	(50)	(50)
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- inne		
<b>d) zmniejszenia (wartość ujemna)</b>		
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- transfer		
- inne		
<b>e) Stan na koniec okresu</b>	<b>55</b>	<b>50</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	55	50
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- transfer		
- inne		

### NOTA 13C

<b>KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZLYCH OKRESÓW</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON		
- środki trwałe sfinansowane z PFRON		
- środki trwałe w budowie sfinansowane z ZFRON		
- odsetki od kredytów sfinansowane z PFRON		
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- przedpłaty na narzędzia	40	188
- zaliczki na prace wykonawcze		
- poręczenia, gwarancje		
- inne		
<b>razem</b>	<b>40</b>	<b>188</b>

### NOTA 13D

Stan na 31.12.2016

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na dz.31.12.2016</b>	<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy</b>
<b>1. Kredyty i pożyczki</b>	518	518			
<b>2. Inne zobowiązania finansowe</b>	-	-			
<b>3. Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług</b>	3539	3539			
a) do 12 miesięcy	3539	3539			
b) powyżej 12 miesięcy					
<b>4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpie. społ.</b>	475	475			
<b>5. Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń</b>	55	55			
<b>6. Pozostałe zobowiązania</b>	56	56			
<b>Razem</b>	<b>4 643</b>	<b>4 643</b>			

### NOTA 13E

Stan na 31.12.2015

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na dz.31.12.2015</b>	<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy</b>
<b>1. Kredyty i pożyczki</b>					
<b>2. Inne zobowiązania finansowe</b>					
<b>3. Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług</b>	4488	4488			
a) do 12 miesięcy	4488	4488			
b) powyżej 12 miesięcy					
<b>4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpie. społ.</b>	440	440			
<b>5. Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń</b>	50	50			

<b>6. Pozostałe zobowiązania</b>	27	27			
<b>Razem</b>	<b>5005</b>	<b>5005</b>			

**NOTA 13F**

Rezerwa z tyt.różnic przejściowych-utworzona	Podstawa tworzenia 2016	Rezerwa 2016	2015
<b>Przychody</b>	139	26	-
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	139	26	-
<b>Koszty</b>			

**NOTA 13G**

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY (WG TYTUŁÓW)</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>		<b>18</b>	<b>72</b>
- rezerwy na urlopy		10	10
- roszczenia sporne wobec spółek		3	8
- odpis aktualizacja towarów			20
- inne		5	34
<b>b) zwiększenia</b>		<b>44</b>	<b>13</b>
- rezerwy na urlopy		10	10
- roszczenia sporne wobec spółek			3
- rezerwa z tytułu badanie bilansu		3	
- odpis aktualizacja należności		31	
- inne			
<b>c) wykorzystanie (wartość ujemna)</b>		<b>13</b>	<b>13</b>
- rezerwy na urlopy		10	10
- roszczenia sporne wobec spółek			
- rezerwa z tytułu badania bilansu		3	3
- inne			
<b>d) rozwiązanie (wartość ujemna)</b>		<b>2</b>	<b>54</b>
- rezerwy na urlopy			
- roszczenia sporne wobec spółek			34
- odpis należności		2	20
- transfer			
- inne			
<b>e) stan na koniec okresu</b>		<b>47</b>	<b>18</b>
- rezerwy na urlopy		10	10
- roszczenia sporne wobec spółek			
- rezerwa z tytułu badania bilansu		3	3
- odpis aktualizacyjny należności		34	
- inne			5

**VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

**NOTA 14**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>
a) towary handlowe sprzedaż hurtowa	15033	6 685

b) towary handlowe sprzedaż detaliczna	35487	34 427
c) sprzedaż usług	301	205
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>50821</b>	<b>41317</b>
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>469</b>	<b>647</b>

**NOTA 15**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>
a) rozwiązane rezerwy	-	-
b) pozostałe, w tym:		
- nagrody	18	6
-nadwyżki towarowe		74
- noty uznaniowe		32
- uznane reklamacje od przewoźnika	107	46
- inne	2	15
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>127</b>	<b>173</b>

**NOTA 16**

<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>
a) odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	<b>199</b>	
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych		
- odpis aktualizujący aktywa długoter. przeznaczone do sprzedaży		
- odpisy należności	199	

**NOTA 17**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>
a) utworzone rezerwy, w tym:	199	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne – odpis aktualiz. Akt.niefinans.	199	
b) pozostałe, w tym:	289	
- koszty sądowe		
- Protokół likwidacji towarów		
- Niedobory inwentaryzacja	90	60
- likwidacja towarów		70
- reklamacje	168	62
- spisanie należności		60
- spisanie pozostałych wierzytelności		
- amortyzacja najmowanych powierzchni		
- inne	31	14
<b>Inne koszty operacyjne, razem:</b>	<b>488</b>	<b>266</b>

**NOTA 18A**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	-	
- od jednostek powiązanych, w tym:		
-		
-		
- od pozostałych jednostek	-	
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>-</b>	

**NOTA 19**

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>		<b>01.01.2016 – 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015– 31.12.2015</b>
a)	ujemne różnice kursowe	21	89
	- zrealizowane	21	19
	- niezrealizowane		
b)	utworzone rezerwy, z tytułu:		
	- odsetek od należności		
	- roszczenia spome wobec spółek		
	- pozostałe		
c)	inne, w tym:		
	- prowizje od kredytu		
	- prowizje bankowe	3	
	- inne		
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>		<b>24</b>	<b>89</b>

**NOTA 20**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 31.12.2015</b>
1. Zysk (strata) brutto	327	(172)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	98	(168)
a) różnice kursowe NKUP	-17	-5
b) bonusy od dostawców i dla klientów	-139	-145
c) rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych		
d) różnica amortyzacja podatkowa vs bilansowa	-11	-13
e) opcje pracownicze ,		
d) wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat		
e) czynsz od umów leasingu operacyjnego		
f) odpisy aktualizujące	199	-
g) utworzenie i rozwiązanie rezerw	4	-105
g) odpis na PFRON	39	35
h) inne przychody	15	
i) koszty reprezentacji		3
j) inne NKUP	8	62
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	425	(340)
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	81	
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

#### NOTA 21

<b>PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:</b>	<b>01.01.2015 31.12.2015</b>	<b>01.01.2015 31.12.2015</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	3	(54)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	3	
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>3</b>	<b>(54)</b>

#### NOTA 22

##### PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd ROTOPINO.PL S.A. proponuje podział zysku na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

#### NOTA 23

<b>WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2016– 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	0,033	(0,0226)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych ( w tys. szt.)	10.000	10.000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,033	(0,0226)

Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku obrotowym.

#### NOTA 24

<b>Struktura zatrudnienia w ROTOPINO.PL S.A. w 2016 roku w przeliczeniu na pełne etaty</b>	
Zarząd	2
Pracownicy Pionu Handlowego	26
Pracownicy Pionu Operacyjnego	
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	7
<b>Razem</b>	<b>34</b>

#### NOTA 25

<b>Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 ( w zł.)</b>	
RN	17
<b>Razem</b>	<b>17</b>



## NOTA 26

<b>Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu ROTOPINO.PL S.A. w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 ( w zł.)</b>	
zarząd	264
<b>Razem</b>	<b>264</b>

## VIII. INFORMACJE DODATKOWE

**1. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES**

	<b>Stan na 31.12.2015</b>	Zwiększenie	Zmniejszenie	<b>Stan na 31.12.2016</b>
<b>I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:</b>	<b>26</b>	202	21	<b>207</b>
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych				
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych				
Odpis aktualizujący zapasów				
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych				
<b>II. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>18</b>	44	15	<b>47</b>
<b>III. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>		26		<b>26</b>
<b>IV. Rezerwy na przyszłe zobowiązania</b>				<b>-</b>

**2. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO, PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIESTANDARDOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WPŁYW.**

Pozycje takie nie wystąpiły.

**3. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, KTÓRE WYSTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2016.**

*Na dzień 31.12.2016 roku w spółce ROTOPINO.PL S.A nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.*

**4. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Spółka wyodrębnia jeden segment działalności: sprzedaż internetowa elektronarzędzi i artykułów towarzyszących.

#### **5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

W Spółce nie występuje sezonowość.

#### **6. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI**

W okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku ROTOPINO.PL S.A nie udzielała kredytów, pożyczek i gwarancji.

#### **7. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI**

W 2016 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Rotopino.pl S.A

#### **8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH NIŻ RYNKOWE**

W okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku Spółka nie zawierała z podmiotami powiązanyymi transakcji, które miałyby charakter transakcji istotnych i zawarte zostałyby na innych warunkach niż warunki rynkowe.

#### **9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ NIETYPOWYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH RYNKOWYCH**

W okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku w ROTOPINO.PL S.A nie zawierał transakcji nietypowych z podmiotami powiązanyymi.

#### **10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZACYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

W okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

#### **11. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

#### **12. UMOWY ZAWARTE Z BIEGŁYM REWIDENTEM**

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Rotopino.pl SA nr 1/RN/29.11.2016 z dnia 30 listopada 2016 roku podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki do przeprowadzenia badania jednostkowego

sprawozdania finansowego sporządzonego za 2016 rok jest firma HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Tax & Audit sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3697.

Na podstawie w/w Uchwały Rady Nadzorczej Rotopino.pl SA, Zarząd zawarł w dniu 2 stycznia 2017 roku stosowną umowę z w/w podmiotem, na mocy, których bieglemu za przeprowadzenie:

1) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zamawiającego, za okres 01.01.2016 – 31.12.2016, wyrażenia opinii o tym sprawozdaniu oraz sporządzenia raportu z badania przysługiwało będzie wynagrodzenie w wysokości 16.000 zł netto,

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:		za rok 2016 obrotowy kończący się na 31.12.2016	za rok 2015 obrotowy kończący się na 31.12.2015
1	Badanie rocznego sprawozdania finansowego Rotopino.pl SA	16 000	16 000
2	pozostałe usługi		6

Bydgoszcz 29.03.2017 r.

DYREKTOR FINANSOWY

*Anna Müller*  
.....  
**Anna Müller**

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU  
RYSZARD ZAWIERUSZYŃSKI

*Maciej Posadzy*  
.....  
**Maciej Posadzy**

podpis kierownika jednostki



## **4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Rotopino.pl S.A. za rok 2016**

### **I. Ogólny zarys działalności Spółki Rotopino.pl S.A.**

Rotopino.pl S.A. jest spółką funkcjonującą na rynku krajowym i zagranicznym, której podstawową działalnością jest internetowa sprzedaż narzędzi i elektronarzędzi. Do Spółki należy kilkanaście sklepów internetowych m.in. narzedzia.pl; rotopino.pl. W zakresie sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi na rynkach zagranicznych działalność ta odbywa się poprzez portale z grupy rotopino.pl.

Innym aspektem działalności Emitenta jest sprzedaż powierzchni reklamowych na branżowych portalach internetowych. W tym przypadku model biznesu opiera się na umożliwieniu przedsiębiorcom działającym w najpopularniejszych gałęziach gospodarki odnalezienia interesujących ich ofert innych przedsiębiorców.

### **II. Informacja Zarządu na temat strategii oraz przewidywalnego rozwoju Spółki**

Spółka konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju, która opiera się przede wszystkim na:

- dalszym rozwoju sprzedaży za pośrednictwem uruchomionych sklepów internetowych w Polsce,
- realizacji projektów uruchamiania kolejnych serwisów zagranicznych,
- permanentnym doskonaleniu działających serwisów pod kątem tzw. „przyjazności” dla klientów oraz technologicznym,
- systematycznym poszerzaniu oferty asortymentowej,
- wielokanałowym systemie logistycznym dostaw towarów.

### **III. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony**

Sytuacja finansowa Rotopino.pl S.A. zależy zarówno od sytuacji makroekonomicznej Polski, jak i Europy. Bezpośredni wpływ na wyniki finansowe Spółki będą miały: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna Państwa, poziom inwestycji gospodarstw domowych i przedsiębiorstw.

#### **Ryzyko związane z otoczeniem prawnym**

Zasadniczo Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej wymagającej uzyskania koncesji, licencji, lub zezwolenia. Z uwagi na przedmiot prowadzonej działalności gospodarczej przez Emitenta ryzyko objęcia go powyższą formą reglamentacji jest niewielkie. Spółka nie jest

uzależniona od ulg lub zwolnień podatkowych, których utrata mogłaby znacząco wpłynąć na wynik finansowy. Biorąc pod uwagę rodzaj asortymentu oferowanego przez Emitenta nie istnieje ryzyko wprowadzenia przez właściwe organy publiczne cen regulowanych lub ustalenia poziomu marż handlowych. Natomiast ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą, polega na częstych nowelizacjach przepisów prawa, ich niespójności oraz braku jednolitej interpretacji norm prawnych. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy podatkowe, co w znacznym stopniu utrudnia ich prawidłowe stosowanie. Równie istotnym problemem są sprzeczne interpretacje prawa podatkowego przez organy podatkowe Państwa. Zarówno praktyka organów skarbowych jak i orzecznictwo sądownictwa administracyjnego w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy fiskalne odmiennej interpretacji przepisów, a w szczególności przepisów podatkowych, istnieje ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji, wpływających na działalność oraz sytuację finansową Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Dodatkowo szybki rozwój Internetu skutkuje licznymi zmianami przepisów prawnych dotyczących handlu w sieci (tzw. e-commerce) oraz ochrony konsumentów. W przypadku nieprzestrzegania rzeczonych wymogów prawnych istnieje ryzyko nałożenia kary przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Jednocześnie należy nadmienić, że każda zmiana przepisów prawa może skutkować zwiększeniem kosztów prowadzenia działalności przez Spółkę.

## **Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym działalności Spółki**

W celu zwiększenia popularności i atrakcyjności platformy handlowej oraz portali branżowych jak również sklepów internetowych zajmujących się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi na stronie narzedzia.pl oraz rotopino.pl Emitent wprowadza nowe, coraz bardziej zaawansowane technologicznie serwisy i usługi. Taki rozwój pociąga za sobą konieczność ponoszenia przez Spółkę znacznych nakładów inwestycyjnych. Niemniej nie ma gwarancji, że w przyszłości usługi Emitenta spotkają się z zainteresowaniem podmiotów korzystających z platformy handlowej.

Ponadto istnieje zagrożenie, iż Emitent będzie w przyszłości wystawiony na walkę i konkurencję z podmiotami o znacznym zapleczu kapitałowym, które działają obecnie w skali globalnej, a zdecydują się podjąć działalność również na rynku polskim. Wejście na rynek kolejnych podmiotów, w tym konkurencji zagranicznej, może oznaczać utratę części rynku, co może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i jej sytuację finansową.

## **Ryzyko związane z barierami rozwoju sieci Internet w Polsce**

Działalność Rotopino.pl S.A. jest w dużym stopniu uzależniona od rozwoju Internetu w Polsce i jego dostępności. Należy mieć na uwadze, że rozwój ten wciąż napotyka na bariery, do których należą m.in.: niedostatecznie rozwinięta, choć stale rozwijaną infrastrukturę telekomunikacyjną, wysokie koszty dostępu do Internetu, znaczny koszt zakupu komputera czy też stosunkowo niski stopień edukacji informatycznej społeczeństwa oraz brak świadomości dotyczących korzyści płynących z Internetu. Obawa związana z korzystaniem z urządzeń informatycznych jest zauważalna zwłaszcza wśród ludzi zaawansowanych wiekowo, którzy wcześniej nie mieli



styczności z urządzeniami informatycznymi. Przez wiele osób Internet wciąż jest utożsamiany jedynie z czymś w rodzaju elektronicznej gazety. Bariery te powoli będą znikły, po części ze względu na wzrost konkurencji wśród podmiotów oferujących usługi telekomunikacyjne, co według opinii Rotopino.pl S.A. wpłynie na zwiększenie dostępności Internetu, jak też z uwagi na spadek kosztów jego użytkowania. Bariery edukacyjne będą natomiast zanikały, w związku z postępującą informatyzacją społeczeństwa oraz koniecznością codziennego obcowania z komputerami. Dodatkowo należy zauważyć, że program nauczania na wszystkich szczeblach edukacji przygotowuje do korzystania z komputerów oraz zasobów Internetu.

Należy jednak mieć na uwadze, że czynniki przytoczone powyżej jeszcze przez pewien czas, zwłaszcza w najbliższej przyszłości, będą miały w Polsce istotny wpływ na rozwój i upowszechnianie dostępu do Internetu.

### **Ryzyko spadku dynamiki rozwoju E-commerce w Polsce**

Prognozy dynamicznego rozwoju polskiego rynku e-commerce oparte są w dużym stopniu na założeniu intensywnego wdrażania niezbędnej infrastruktury teleinformatycznej (m.in. w zakresie płatności), rozwiązań prawnych oraz odpowiednio szybkim wzroście dostępności oraz powszechności korzystania z Internetu. Szczególnie istotne znaczenia dla sprzedaży *on-line*, jako nowej formy działalności mają odpowiednie rozwiązania prawne, których tempo wprowadzania w istotny sposób będzie wpływać na dalszą dynamikę rozwoju rynku handlu elektronicznego. Zwiększenie dostępności oraz liczby ofert pochodzących z rynku e-commerce oraz możliwość prowadzenia niektórych form działalności (np. sprzedaż produktów cyfrowych) są uwarunkowane rozpowszechnianiem szerokopasmowego dostępu do Internetu i dalszym rozwojem sieci szkieletowej w Polsce. Brak postępu w tej dziedzinie może spowodować zmniejszenie się dynamiki rozwoju Internetu, a co za tym idzie, spadku dynamiki rozwoju rynku e-commerce w Polsce.

### **Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii**

Rynek, na którym działa Spółka, podlega ciągłym zmianom - ich kierunek i natężenie zależne jest od szeregu, nierzadko wykluczających się, czynników. W tej sytuacji przyszła pozycja Rotopino.pl S.A., a w konsekwencji przychody i zyski, zależne są od zdolności Spółki do wypracowania strategii skutecznej w szerszym horyzoncie. Ewentualne podjęcie nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolności adaptacji Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych, wiązać się może z istotnymi negatywnymi skutkami finansowymi.

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia Spółka gromadzi informacje dotyczące rynku oraz tendencji, które na nim występują.

### **Ryzyko związane z awarią systemów informatycznych**

Rotopino.pl S.A. jest przedsiębiorstwem o bardzo wysokim stopniu informatyzacji. Istnieje ryzyko nieprawidłowego działania systemów informatycznych, które może narazić przedsiębiorstwo na poniższe zdarzenia:

- utratę kluczowych danych,



- brak możliwości obsługi klientów i prowadzenia sprzedaży,
- zakłócenie lub uniemożliwienie pracy wszystkich działów przedsiębiorstwa.

Spółka wdrożyła procedury ograniczające do minimum ryzyka, związane z awarią systemów informatycznych poprzez m.in.:

- system kontroli dostępu pracowników do systemów informatycznych oraz pomieszczeń informatycznych,
- systematyczne wykonywanie kopii bezpieczeństwa kluczowych danych,
- wykorzystywanie nowoczesnych technologii informatycznych, pozwalających na zabezpieczenie krytycznych danych,
- wykorzystywanie programów zabezpieczających przed złośliwym działaniem innych programów informatycznych.

Zarząd Rotopino.pl S.A. podkreśla, że pomimo podejmowanych działań i wdrożonych procedur ryzyko wystąpienia awarii systemów informatycznych jest ryzykiem istotnym w działalności przedsiębiorstwa Spółki i może mieć wpływ na wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od kluczowych pracowników**

Ze względu na specyfikę branży, w której Spółka działa jednym z bardzo wartościowych aktywów są pracownicy. Spółka działa w oparciu o wiedzę, doświadczenie i kompetencje pracowników. Odejście kluczowych pracowników mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Spółki. W celu zapobiegania przedmiotowemu ryzyku Spółka regularnie monitoruje poziom wynagrodzeń poszczególnych grup zawodowych, prowadzi politykę personalną, mającą na celu budowanie długoterminowych więzi pracowników ze Spółką, efektywne motywowanie pracowników poprzez dostosowywane do celów strategicznych Spółki systemy premiowe oraz zapewnienie rozwoju pracowników poprzez szkolenia.

#### **Ryzyko związane z awariami sprzętu i łącz telekomunikacyjnych**

Rotopino.pl S.A. działa w oparciu o wysokiej jakości sprzęt komputerowy, który jest jednak narażony na awarie związane z jego użytkowaniem. Ewentualna awaria może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub nawet ich czasową niedostępność, względnie zniszczenie danych przetwarzanych i przechowywanych na sprzęcie komputerowym.

W celu zminimalizowania przedmiotowego ryzyka Rotopino.pl S.A. posiada opracowane procedury awaryjne, dba o posiadanie odpowiedniej rezerwy sprzętu na wymianę oraz zawiera umowy wsparcia technicznego. Dodatkowo wszelkie cenne dane są zabezpieczane w postaci kopii zapasowych. Ponadto działalność Emitenta jest zależna od jakości działania sieci Internet w Polsce, czyli jakości świadczenia usług przez operatorów telekomunikacyjnych. Niedostępność usług sieci powoduje znaczne zmniejszenie przychodów z reklam oraz usług e-commerce. Należy jednak zauważyć, że jakość usług związanych z sieciami szkieletowymi w Polsce ulega stałej poprawie.



### **Ryzyko związane z użytkowaniem bezpłatnego oprogramowania**

Duża część oprogramowania używanego w Spółce jest licencjonowana na zasadach „open source”, czyli licencji dostępnej publicznie, w tym do zastosowań komercyjnych, bez ograniczeń. Ryzyko związane jest z potencjalnym wystąpieniem błędów w oprogramowaniu ograniczających zdolność Rotopino.pl S.A. do świadczenia usług lub zwiększających ryzyko włamania do systemu. Dodatkowe ryzyko związane jest z brakiem wsparcia ze strony wytwórców oprogramowania - ewentualne błędy muszą być usuwane samodzielnie przez Spółkę. Rotopino.pl S.A. pozostaje w stałym kontakcie z grupami rozwijającymi i używającymi tego typu oprogramowania oraz utrzymuje odpowiednio wykwalifikowaną kadrę zdolną dokonać ewentualnych modyfikacji w oprogramowaniu.

### **Ryzyko związane z potencjalnymi włamaniami internetowymi (utrata zaufania do portalu)**

Przylączenie do sieci Internet systemów informatycznych Rotopino.pl S.A. stwarza potencjalne ryzyko związane z przestępstwami komputerowymi dokonywanymi za pośrednictwem ww. sieci, takimi jak włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie, czy blokada usług (Denial of Service). Spółka nie lekceważy tego ryzyka utrzymując zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo własnych serwisów internetowych. Ponadto Emitent stosuje odpowiednie systemy zabezpieczające (na przykład typu firewall) i procedury bezpieczeństwa.

### **Ryzyko infrastruktury telekomunikacyjnej oraz funkcjonowania sieci Internet**

Funkcjonowanie Rotopino.pl S.A. uzależnione jest od poprawności działania sieci Internet oraz jakości przesyłanego sygnału. Ponieważ Spółka nie ma wpływu na jakość świadczenia tych usług, które bezpośrednio są wykonywane przez właścicieli sieci szkieletowych, operatorów telefonicznych, operatorów telewizji kablowej itp. oraz dostawców Internetu, Spółka nie ma możliwości pełnego zabezpieczenia się przed awariami. Dążąc jednak do minimalizacji ryzyka oraz ciągłego podnoszenia, jakości świadczonych przez siebie usług, Rotopino.pl S.A. zawarła umowę z dwoma dostawcami sieci internetowej (tj. TP SA i Netia).

Spółka w najbliższym czasie nie zamierza powiększać grona dostawców sieci internetowych. Powyższe działania pozwalają przeciwdziałać ryzyku problemów technicznych mogących wystąpić u poszczególnych dostawców usług.

### **Ryzyko związane z konkurencją**

Stosunkowo niskie bariery wejścia w biznesie, który prowadzi Spółka powodują, że nie można wykluczyć sytuacji, iż w najbliższych latach na rynku nie pojawiają się podmioty, które zaczną konkurować ze Spółką. Wzrost ten może wystąpić poprzez umocnienie pozycji podmiotów działających już na rynku jak i poprzez pojawienie się nowych podmiotów. Może to mieć kluczowy wpływ na ilość klientów Spółki oraz powstanie ryzyka dostosowywania oferty Spółki do oferty konkurencji. Spółka mając tę świadomość dąży do skupienia wokół siebie jak największej ilości stałych klientów i oferowania im szerszej oferty produktowej.



**Ryzyka: zmiany cen, kredytowe, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.**

Spółka stosuje następujące mechanizmy zabezpieczania się przed zmiennością parametrów rynkowych:

- z dostawcami podpisywane są umowy lub porozumienia gwarantujące względną stałość cen, jednocześnie utrzymywany zapas magazynowy nie przekracza dwu miesięcznego poziomu sprzedaży co powoduje, że ryzyko zmiany cen jest istotnie minimalizowane,
- Spółka nie posiada zobowiązań kredytowych,
- przed ryzykiem zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności Spółka zabezpiecza się poprzez monitorowanie aktualnego stanu środków pieniężnych, monitorowanie bieżących należności i zobowiązań. Posiadane nadwyżki środków pieniężnych lokowane są na krótko i średnioterminowe lokaty oparte o rynkowe oprocentowanie depozytów.

**Przyjęte przez Spółkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Spółka w 2016 roku realizowała zasady przyjęte w 2011 roku dotyczące zawierania transakcji walutowych. Główne elementy tych zasad to: określenie sposobu zawierania transakcji, określenie możliwych instrumentów zabezpieczających i wartości zawieranych transakcji.

W zakresie zabezpieczenia się przed niewypłacalnością odbiorców krajowych i zagranicznych Spółka na bieżąco monitoruje stan należności oraz ubezpieczyła należności w firmie Coface.

Spółka nie stosuje transakcji i odpowiednich zabezpieczeń, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

**IV. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W roku 2016 spółka nie zawierała umów wyżej wymienionych.

**V. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.**

W roku 2016 spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekraczałyby 500.000 euro.

**VI. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta.**

Emitent informuje również, że jest jedynym wspólnikiem trzech spółek:



1. zawiązanej w dniu 18 czerwca 2013 roku pod firmą Rotopino.de GmbH zgodnie z prawem obowiązującym na terytorium Republiki Federalnej Niemiec,
2. zawiązanej w dniu 29 lipca 2013 roku pod firmą Rotopino.IT S.r.l. zgodnie z prawem obowiązującym na terytorium Republiki Włoskiej, oraz
3. zarejestrowanej w dniu 12 grudnia 2013 roku we francuskim Rejestrze Handlu i Spółek pod firmą ROTOPINO.FR SARL z siedzibą w Paryżu.

Jednocześnie Emitent przypomina, że jest spółką zależną TIM S.A., której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **VII. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach.**

W 2016 roku Emitent nie zaciągał kredytów ani pożyczek, nie udzielał również poręczeń i gwarancji.

#### **VIII. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta.**

W 2016 roku Emitent nie udzielał żadnych pożyczek, poręczeń ani gwarancji.

#### **IX. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.**

W omawianym roku obrotowym nie wystąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

#### **X. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

##### **Skład Zarządu Rotopino.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku:**

Ryszard Zawieruszyński Prezes Zarządu

Maciej Posadzy Członek Zarządu

W roku 2016 w składzie Zarządu nie zaszły jakiegokolwiek zmiany. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład osobowy Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

##### **Skład Rady Nadzorczej Rotopino.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku:**

1. Krzysztof Folta	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Topolewski	Członek Rady Nadzorczej
3. Dariusz Topolewski	Członek Rady Nadzorczej
4. Radosław Koelner	Członek Rady Nadzorczej
5. Anna Słobodzian-Puła	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2016 w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły jakiegokolwiek zmiany. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

**XI. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

Nie występują umowy zawarte między Rotopino.pl S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Rotopino.pl S.A. przez przejęcie.

**XII. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie) wraz z określeniem wartości nominalnej.**

Ilość posiadanych akcji Rotopino.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku przez poszczególnych akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy udział	Wartość nominalna
TIM S.A.	7.410.640	74,10 %	741.064,00 zł
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.503.205	15,03 %	150.320,50zł
Pozostali	1.086.155	10,86 %	108.615,50zł

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2016 roku nastąpiły zmiany w akcjonariacie Emitenta skutkujące przekroczeniem progów określonych w art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku *o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*. W wyniku transakcji fundusze zarządzane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. weszły w posiadanie pakietu akcji Emitenta przekraczającego próg 20%, w ten sposób że fundusze zarządzane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają na dzień niniejszego raportu 20,41% akcji Emitenta.

Nie odnotowano innych zdarzeń niż opisane w niniejszym sprawozdaniu mogących w znaczący sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe za okres od 01 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

**XIII. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.**

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu nie istnieją papiery wartościowe, dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Rotopino.pl S.A.

## XIV. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

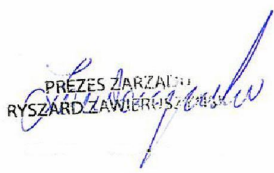
W roku 2016 roku, tak jak dotychczas Emitent koncentrował się na realizacji strategii w zakresie zwiększenia udziału w polskich i zagranicznych rynkach e-commerce.

Profesjonalna wiedza, konkurencyjne ceny, nieustanne poszerzanie asortymentu oraz ekspansja na kolejne rynki e-commerce znajdują odzwierciedlenie w rozbudowywanej sieci sklepów internetowych funkcjonujących pod marką rotopino.pl oraz narzedzia.pl, meganarzedzia.pl, pronarzedzia.

Jednym z priorytetów Spółki jest wdrażanie autorskich projektów i innowacyjnych rozwiązań w ramach rynku e-commerce.

Spółka osiągnęła w 2016 roku rekordowe w jej historii przychody oraz znacznie podniosła rentowność, która byłaby jeszcze wyższa gdyby nie wystąpiło nietypowe zdarzenie polegające na wszczęciu postępowania restrukturyzacyjnego u jednego z klientów Emitenta. Powyższe spowodowało konieczność dokonania odpisu aktualizacyjnego o wartość należności na kwotę ponad 190 tys. zł.

Ponadto Spółka kontynuuje rozbudowę *call center*. W ocenie Emitenta profesjonalna obsługa klienta jest jednym z podstawowych czynników przewagi nad konkurencyjnymi uczestnikami rynku. W raportowanym roku Spółka kontynuowała również realizację działań związanych z budową własnego systemu zarządzania informacją w sklepach internetowych oraz tworzenie własnego systemu zarządzania opisami produktów. Spółka poniosła istotne koszty na kampanie reklamowe Ad Words, porównywarki cenowe w kraju i zagranicą. Powyższe działania spowodowały znaczny wzrost kosztów. Jednakże w ocenie Zarządu Spółki podjęte działania powinny przynieść dynamiczny wzrost obrotów, a także dalsze podniesienie rentowności w kolejnych okresach.



PREZES ZARZĄDU  
RYSZARD ZAWIERUSZYŃSKI

---

**Ryszard Zawieruszyński**  
Prezes Zarządu



CZŁONEK ZARZĄDU  
Maciej Posadzy

---

**Maciej Posadzy**  
Członek Zarządu

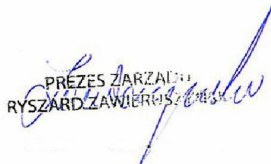
## 5. Oświadczenia Zarządu

### I. Oświadczenie Zarządu w sprawie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### **Oświadczenie Zarządu spółki Rotopino.pl S.A. w przedmiocie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd spółki Rotopino.pl S.A. oświadcza, że spółki, których jest jedynym wspólnikiem, tj.: Rotopino.de GmbH, Rotopino.IT S.r.l. oraz ROTOPINO.FR SARL na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie prowadzą działalności gospodarczej, a tym samym nie osiągają żadnych przychodów, a generowane koszty są znikome.

Z uwagi na powyższe Emitent na podstawie § 5 ust. 2 zd. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w zw. z art. 58 ustawy o rachunkowości odstąpił od konsolidacji ww. jednostek zależnych bowiem ich dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.



PREZES ZARZĄDU  
RYSZARD ZAWIERUSZYŃSKI

---

**Ryszard Zawieruszyński**  
Prezes Zarządu



CZŁONEK ZARZĄDU  
Maciej Posadzy

---

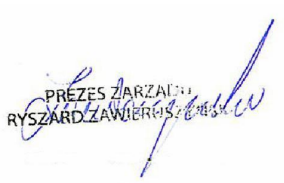
**Maciej Posadzy**  
Członek Zarządu

## II. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

### Oświadczenie Zarządu spółki Rotopino.pl S.A. w przedmiocie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2016

Zarząd spółki Rotopino.pl S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- a) roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości,
- b) powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy,
- c) sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk dotyczących prowadzonej działalności.



PREZES ZARZĄDU  
RYSZARD ZAWIERUSZYŃSKI

---

**Ryszard Zawieruszyński**  
Prezes Zarządu



CZŁONEK ZARZĄDU  
Maciej Posadzy

---

**Maciej Posadzy**  
Członek Zarządu

### III. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

#### Oświadczenie Zarządu spółki Rotopino.pl S.A. w przedmiocie wyboru podmiotu badającego sprawozdanie finansowe za rok 2016

Zarząd spółki Rotopino.pl S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku to HLB M2 Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (02-521) przy ul. Rakowieckiej 41/27, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000380052, NIP: 5213596982, którego komplementariuszem jest spółka HLB M2 sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 3697 na mocy art. 10 Ustawy z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełnia warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU  
RYSZARD ZAWIERUSZYŃSKI

Ryszard Zawieruszyński  
Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU  
Maciej Posadzy

Maciej Posadzy  
Członek Zarządu



**6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym.**

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym zostały przekazane Zarządowi Emitenta w dniu 29 marca 2017 roku.



**Sprawozdanie biegłego rewidenta  
obejmujące  
Opinię niezależnego biegłego rewidenta  
i Raport z badania sprawozdania  
finansowego za okres  
01.01.2016 - 31.12.2016**

**Rotopino.pl S.A.**

**HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.**  
(wcześniej: HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.)  
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, [www.hlbm2.pl](http://www.hlbm2.pl)  
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy; KRS: 0000380052  
REGON: 142839770, NIP: 521-359-69-82, Komplementariusz: HLB M2 Sp. z o.o.  
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 3697  
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu,  
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.



## SPIS TREŚCI

<b>I. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>II. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>5</b>
<b>II.1. CZĘŚĆ OGÓLNA.....</b>	<b>5</b>
II.1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ .....	5
II.1.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI .....	6
II.1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ..	6
II.1.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA .....	7
II.1.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA.....	7
II.1.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	8
<b>II.2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA .....</b>	<b>9</b>
II.2.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE .....	9
II.2.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE .....	10
II.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONE .....	10
II.2.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA .....	11
II.2.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ .....	12
II.2.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI .....	12
<b>II.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>13</b>
II.3.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI .....	13
II.3.2. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
II.3.3. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ .....	15
II.3.4. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	15
<b>II.4. UWAGI KOŃCOWE .....</b>	<b>16</b>
II.4.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA .....	16
II.4.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW .....	16

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'do'.

## I. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu **Rotopino.pl**

### Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Rotopino.pl S.A., (dalej: Spółka lub Jednostka) z siedzibą w Bydgoszczy przy ulicy Towarowej 36 (kod pocztowy: 85-747, Bydgoszcz), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

### Odpowiedzialność kierownictwa

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z:

- postanowieniami rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowymi standardami rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły



rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje też ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ogólną ocenę prezentacji sprawozdań finansowych.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

### Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanym dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa oraz statutem.

### Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.


Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Andrzej Patyna



Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.  
(dawniej: HLB M2 Audyty Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)  
wpisany na listę biegłych rewidentów pod  
numerem 12912

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza  
HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.  
(dawniej: HLB M2 Audyty Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych, wpisany na listę  
podmiotów uprawnionych do badania pod  
numerem 3697

Warszawa, dnia 29 marca 2017 roku

## II. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### II.1. CZĘŚĆ OGÓLNA

#### II.1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	Rotopino.pl S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Ulica:	Towarowa 36
Miejscowość:	Bydgoszcz
Kod pocztowy:	85-746
Poczta:	Bydgoszcz
Telefon:	+48 (52) 365 41 42
Faks:	+48 (52) 365 41 41
Poczta elektroniczna:	info@rotopino.pl
Adres www:	www.rotopino.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy
Data wpisu do rejestru:	04.03.2008
Numer wpisu do rejestru:	000300709
Regon:	93188712
NIP:	9532472649
Przedmiot działalności wg EKD	47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	1 000 000,00 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	11 779 000,00 zł
Władze Jednostki	Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza, Zarząd

II.1.1.1. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki zgodnie ze statutem, zgłoszony do rejestru:

II.1.1.1.1. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;

II.1.1.1.2. Pośrednictwo sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych;

II.1.1.2. Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki w okresie badanym:

II.1.1.2.1. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;

II.1.1.2.2. Pośrednictwo sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych;





**II.1.1.3. Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:**

II.1.1.3.1. TIM S.A. – 74,11% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

II.1.1.3.2. Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – 20,41% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

II.1.1.3.3. Pozostali – 5,48% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

II.1.1.4. Spółka należy do Grupy Kapitałowej TIM S.A., której jednostką dominującą jest TIM S.A. Jednostki powiązane ze Spółką zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki w punkcie 3 wprowadzenia do sprawozdania finansowego

**II.1.1.5. Zarząd Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:**

II.1.1.5.1. Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu;

II.1.1.5.2. Maciej Posadzy – Członek Zarządu.

II.1.1.6. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki.

**II.1.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI**

II.1.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Marek Dobek, biegły rewident nr 10294, działający w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3697. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 wydano opinię bez zastrzeżeń i uwag objaśniających.

II.1.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3/06/2016 z dnia 23 czerwca 2016 roku.

II.1.2.3. Akcjonariusze Spółki w dniu 23 czerwca 2016 roku podjęli uchwałę, że strata netto za 2015 rok w kwocie 226 tysięcy złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

II.1.2.4. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 lipca 2016 roku.

**II.1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

II.1.3.1. Badanie przeprowadziła firma HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-521, Warszawa, wcześniej działająca pod firmą HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.), przy ul. Rakowieckiej 41/27 (nr 3697 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badaniem kierował kluczowy biegły rewident Andrzej Patyna nr 12912.

II.1.3.2. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp.k. (dawniej: HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą nr 2/RN/29.11.2016 Rady Nadzorczej z dnia 30 listopada 2016 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'AP', is located at the bottom left of the page.

nr 019/2017/T&A zawartej w dniu 2 stycznia 2016 roku roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.

II.1.3.3. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają wymogi określone w art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000), dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

II.1.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie od 2 stycznia 2017 roku do 29 marca 2017 roku.

#### **II.1.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA**

II.1.4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

II.1.4.1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”,

II.1.4.1.2. krajowe standardy rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

#### **II.1.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA**

II.1.5.1. Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Zgodnie z ustawą o rachunkowości do opinii załączamy również niniejszy raport.

II.1.5.2. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

II.1.5.3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz Członkowie Rady nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

II.1.5.4. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

II.1.5.5. Kierownictwo badanej Jednostki udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2016 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

II.1.5.6. Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia



sprawozdań finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje też ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ogólną ocenę prezentacji sprawozdań finansowych.

- II.1.5.7. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publiczno-prawnych, w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.
- II.1.5.8. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.
- II.1.5.9. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk w systemie rachunkowości wskazujących na naruszenie prawa lub statutu Spółki.

## **II.1.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- II.1.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień.
- II.1.6.2. Jednostka sporządziła sprawozdanie z działalności w roku obrotowym, które dołączyła do sprawozdania finansowego.





## II.2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### II.2.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE

Aktywa	2016-12-31		2015-12-31		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 238,0</b>	<b>13,6%</b>	<b>2 068,0</b>	<b>13,6%</b>	<b>8,2%</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1 996,0	12,1%	1 834,0	12,0%	8,8%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	56,0	0,3%	77,0	0,5%	-27,3%
3. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Inwestycje długoterminowe	139,0	0,8%	139,0	0,9%	0,0%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47,0	0,3%	18,0	0,1%	161,1%
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 210,0</b>	<b>86,4%</b>	<b>13 159,0</b>	<b>86,4%</b>	<b>8,0%</b>
1. Zapasy	7 259,0	44,1%	9 146,0	60,1%	-20,6%
2. Należności krótkoterminowe	6 392,0	38,9%	3 217,0	21,1%	98,7%
3. Inwestycje krótkoterminowe	548,0	3,3%	781,0	5,1%	-29,8%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,0	0,1%	15,0	0,1%	-26,7%
<b>Aktywa razem :</b>	<b>16 448,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 227,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,0%</b>

Pasywa	2016-12-31		2015-12-31		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>					
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000,0	6,1%	1 000,0	6,6%	0,0%
2. Udziały własne	0,0	0,0%	-1 417,0	-9,3%	-100,0%
3. Kapitał (fundusz) zapasowy	9 039,0	55,0%	9 039,0	59,4%	0,0%
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 410,0	8,6%	1 167,0	7,7%	20,8%
5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	455,0	3,0%	-100,0%
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
7. Zysk (strata) netto	330,0	2,0%	-226,0	-1,5%	-246,0%
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 669,0</b>	<b>28,4%</b>	<b>5 209,0</b>	<b>34,2%</b>	<b>-10,4%</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	42,0	0,3%	16,0	0,1%	162,5%
2. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4 587,0	27,9%	5 005,0	32,9%	-8,4%
4. Rozliczenia międzyokresowe	40,0	0,2%	188,0	1,2%	-78,7%
<b>Pasywa razem :</b>	<b>16 448,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 227,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,0%</b>

## II.2.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	50 821,0	100,0%	41 317,0	100,0%	23,0%
2. Koszty działalności operacyjnej	50 109,0	98,6%	41 307,0	100,0%	21,3%
<b>3. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>712,0</b>	<b>1,4%</b>	<b>10,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>7020,0%</b>
4. Pozostałe przychody operacyjne	127,0	0,2%	173,0	0,4%	-26,6%
5. Pozostałe koszty operacyjne	488,0	1,0%	266,0	0,6%	83,5%
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>351,0</b>	<b>0,7%</b>	<b>-83,0</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-522,9%</b>
7. Przychody finansowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
8. Koszty finansowe	24,0	0,0%	89,0	0,2%	-73,0%
<b>9. Zysk (strata) brutto</b>	<b>327,0</b>	<b>0,6%</b>	<b>-172,0</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-290,1%</b>
10. Podatek dochodowy	-3,0	0,0%	54,0	0,1%	-105,6%
<b>11. Zysk / strata netto</b>	<b>330,0</b>	<b>0,6%</b>	<b>-226,0</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-246,0%</b>
12. Inne całkowite dochody	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
<b>13. Dochody całkowite razem</b>	<b>330,0</b>	<b>0,6%</b>	<b>-226,0</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-246,0%</b>

## II.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Wynik finansowy	330,0	100,0%	-226,0	100,0%	-246,0%
2. Korekty razem	-2 103,0	-637,3%	78,0	-34,5%	-2796,2%
<b>3. Przepływy z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 773,0</b>	<b>-537,3%</b>	<b>-148,0</b>	<b>65,5%</b>	<b>1098,0%</b>
4. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
5. Wydatki na działalności inwestycyjnej	-409,0	-123,9%	-824,0	364,6%	-50,4%
<b>6. Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-409,0</b>	<b>-123,9%</b>	<b>-824,0</b>	<b>364,6%</b>	<b>-50,4%</b>
7. Wpływy z działalności finansowej	1 949,0	590,6%	0,0	0,0%	0,0%
8. Wydatki na działalności finansowej	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
<b>9. Przepływy z działalności finansowej</b>	<b>1 949,0</b>	<b>590,6%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>10. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-233,0</b>	<b>-70,6%</b>	<b>-972,0</b>	<b>430,1%</b>	<b>-76,0%</b>



## II.2.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

### II.2.4.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	1,4%	0,0%	-3,0%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	0,6%	-0,4%	-2,5%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	0,6%	-0,5%	-2,3%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	2,1%	-1,5%	-5,2%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	2,9%	-2,2%	-7,0%

### II.2.4.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Płynność bieżąca	(Zapasy + należności krótkoterminowe + środki pieniężne + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	1,4-2,0	3,10	2,63	3,12
Płynność szybka	(Należności krótkoterminowe + krótkoterminowe aktywa finansowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	0,8-1,0	1,51	0,80	1,23
Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami	(Należności z tytułu dostaw i usług/Zobowiązania z tytułu dostaw i usług)	>1,0	1,36	0,34	0,58
Kapitał pracujący	Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne	max	9 583,0	7 966,0	8 749,0
Udział kapitału pracującego w aktywach	(Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne)/Suma bilansowa	max	58,3%	52,3%	59,5%
Przeciętny okres spływu należności w dniach	(Średnia wartość należności z tytułu dostaw i usług*365)/(Przychody ze sprzedaży + podatek od towarów i usług należny)	-	18,5	12,9	15,3
Przeciętny okres trwania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	(Średnia wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365)/(Koszty działalności operacyjnej - Amortyzacja - Koszty pracy - Podatki i opłaty + Podatek od towarów i usług naliczony przy zakupach)	-	24,9	30,5	30,6

### II.2.4.3. Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Obrotowość aktywów	Przychody ze sprzedaży/Średnia wartość aktywów ogółem	max	3,2	2,8	2,2
Obrotowość rzeczowego majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży/Średnia wartość rzeczowego majątku trwałego	max	764,2	466,9	299,3
Rotacja zapasów towarów w dniach	(Średnia wartość towarów*365)/Wartość sprzedanych towarów	min	70,1	91,1	103,6
Przychodowość pracownika w tys. zł	Przychody ze sprzedaży/Przeciętna liczba zatrudnionych w etatach	max	1 639,4	1 377,2	1 020,4



#### II.2.4.4. Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Finansowanie kapitałem własnym	$(\text{Kapitał własny} - \text{należne wpłaty na kapitał podstawowy} - \text{udziały własne}) / \text{Pasywa ogółem}$	>30%	71,6%	65,8%	69,7%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	$(\text{Kapitał własny} - \text{należne wpłaty na kapitał podstawowy} - \text{udziały własne}) / \text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}$	>45%	252,3%	192,3%	230,0%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	$\text{Długoterminowe pasywa} / (\text{Aktywa trwałe} + \text{Należności o wymagalności pow. 12m.})$	>100%	529,3%	484,4%	701,3%
Trwałość źródeł finansowania	$\text{Długoterminowe pasywa} / \text{Pasywa ogółem}$	max	72,0%	65,8%	71,2%

#### II.2.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.2.5.1. W 2016 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 330 tys. zł, co miało wpływ na poprawę wskaźników finansowych w stosunku do dwóch poprzednich lat, w których Spółka ponosiła stratę netto. Wskaźniki są w większości na poziomie uznanym za zalecany.

II.2.5.2. Wskaźniki rentowności charakteryzują się dodatnimi wartościami, na co wpływ miał przede wszystkim dodatni wynik finansowy za badany rok. Wskaźniki finansowania działalności wskazują wysokie wartości, co jest wynikiem wysokiego udziału kapitałów własnych w finansowaniu działalności. Wskaźniki płynności finansowej wskazują na zdolności Spółki do bieżącego regulowania zobowiązań.

II.2.5.3. Wskaźniki pozwalają na ocenę Spółki jako wiarygodnej, o stabilnej sytuacji majątkowej i finansowej.

#### II.2.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.2.6.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.





### **II.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **II.3.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI**

II.3.1.1. Jednostka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki.

II.3.1.1.1. Zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób zasadny i ciągły.

II.3.1.1.2. Kierownictwo Jednostki zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2016 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

II.3.1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są z użyciem systemu komputerowego Sente w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

II.3.1.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, sprawdzalny i bieżący a dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

II.3.1.5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

II.3.1.6. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania ich przy pomocy komputera są wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.

II.3.1.7. Dokumentacja księgową, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są chronione w sposób wystarczający.

II.3.1.8. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości i prawidłowo rozliczyła w księgach wyniki inwentaryzacji.

#### **II.3.2. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

II.3.2.1. Na podstawie przeprowadzonych procedur badawczych, dokonanych w dużej mierze metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda w istotnych aspektach jako realne oraz przychody i koszty jako ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

##### **II.3.2.2. Wartości niematerialne**

II.3.2.2.1. Obejmują m.in. koszty projektów sklepów internetowych, znaków towarowych, oprogramowania oraz nakładów na prace rozwojowe.

II.3.2.2.2. Wartości niematerialne obejmują koszt witryn internetowych oraz kosztów wdrażanego systemu klasy ERP, które spełniają przesłanki do ich ujęcia w wartościach niematerialnych zgodnie z interpretacją SKI-32.

##### **II.3.2.3. Rzeczowe aktywa trwałe.**

II.3.2.3.1. Spółka w prawidłowy sposób ustala wartość początkową nabywanych środków trwałych.



II.3.2.3.2. Środki trwałe amortyzowane są z uwzględnieniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności (odrębnie ustalana jest stawka amortyzacyjna dla celów bilansowych i podatkowych).

II.3.2.3.3. Środki trwałe zostały poddane spisowi z natury według stanu na dzień bilansowy.

#### II.3.2.4. Inwestycje długoterminowe.

I.1.1.1. Obejmują udziały w jednostkach zależnych: Rotopino.DE GmbH (Niemcy), Rotopino.IT SRL (Włochy), Rotopino.FR SARL (Francja).

#### II.3.2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

I.1.1.2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oszacowano prawidłowo. Główne tytuły do utworzenia aktywów na odroczonego podatek dochodowy stanowią rezerwy na świadczenia pracownicze, składki ZUS, inne rezerwy.

#### II.3.2.6. Zapasy.

II.3.2.6.1. Zapasy zostały poddane spisowi z natury według stanu na dzień bilansowy. Uczestniczyliśmy w wybranych spisach z natury.

I.1.1.3. Weryfikowaliśmy zgodność wybranych indeksów zapasów z ewidencją. Nie stwierdziliśmy niezgodności.

II.3.2.6.2. Spółka właściwie ustala wartość początkową nabywanych składników zapasów.

II.3.2.6.3. Dla wszystkich składników zapasów dokonaliśmy analizy okresu zalegania w magazynach. W wyniku przeprowadzonej procedury i uzyskanych wyjaśnień nie stwierdziliśmy potrzeby dokonania istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów ze względu na okres zalegania.

II.3.2.6.4. Nie stwierdziliśmy, by istotne pozycje zapasów zostały po dniu bilansowym zbyte poniżej ich wyceny bilansowej.

#### II.3.2.7. Należności z tytułu dostaw i usług.

II.3.2.7.1. Należności z tytułu dostaw i usług Spółka zinwentaryzowała według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Rozliczono stwierdzone różnice inwentaryzacyjne.

II.3.2.7.2. Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Z powodu istotnego rozproszenia odbiorców posłużyliśmy się próbą dla największych sald należności. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia 58,8% należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

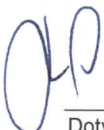
II.3.2.7.3. Dokonane przez Spółkę odpisy aktualizujące należności Spółki według naszej oceny wystarczająco zabezpieczają ryzyko kredytowe, którym obciążona jest Spółka.

#### II.3.2.8. Środki pieniężne.

II.3.2.8.1. Saldo środków pieniężnych w bankach zostało potwierdzone przez banki na dzień bilansowy.

#### II.3.2.9. Rozliczenia międzyokresowe czynne

II.3.2.9.1. Uznajemy za uzasadnione rozliczanie w czasie tytułów określonych w nocie nr 8 sprawozdania finansowego. Przyjęto właściwy okres rozliczania.





#### II.3.2.10. Kapitał własny.

II.3.2.10.1. Stratę finansową za rok 2015 pokryto, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 4/06/2016 z dnia 23 czerwca 2016 roku, kapitałem zapasowym Spółki. Zmiany kapitałów własnych prawidłowo zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitałach własnych.

II.3.2.10.2. Nie stwierdzono błędów lub zmian polityki rachunkowości na tyle istotnych, by wymagały ujęcia bezpośrednio w kapitałach własnych, z pominięciem wyniku finansowego okresu.

#### II.3.2.11. Rezerwy na zobowiązania.

II.3.2.11.1. Spółka prawidłowo obliczyła i ujęła rezerwę na niewykorzystane urlopy.

II.3.2.11.2. Nie stwierdziliśmy występowania sporów sądowych wymagających utworzenia rezerwy.

#### II.3.2.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

II.3.2.12.1. Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia wybranych sald zobowiązań według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku potwierdzając w ten sposób 26,1% salda. Zbadana próbka potwierdziła, że zobowiązania są w istotnych aspektach kompletne i ujawnione w prawidłowej wysokości.

II.3.2.12.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych i zostały prawidłowo zinwentaryzowane.

#### II.3.2.13. Przychody i koszty.

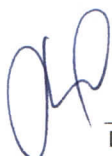
II.3.2.13.1. Wyrzykowa weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

### II.3.3. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

II.3.3.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

### II.3.4. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

II.3.4.1. Do sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst



jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133 z późn. zm.). W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

## II.4. UWAGI KOŃCOWE

### II.4.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

II.4.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Spółki, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia kosztów lub strat.

### II.4.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

II.4.2.1. W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych zatrudnionych przez nas niezależnych specjalistów.

Andrzej Patyna

A handwritten signature in blue ink that reads 'Andrzej Patyna'.

Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.  
(dawniej: HLB M2 Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)  
wpisany na listę biegłych rewidentów pod  
numerem 12912

Marek Dobek

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marek Dobek'.

Wiceprezes Zarządu Komplementariusza  
HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.  
(dawniej: HLB M2 Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych, wpisany na listę  
podmiotów uprawnionych do badania pod  
numerem 3697

Warszawa, dnia 29 marca 2017 roku

Raport zawiera 16 stron.



## 7. Oświadczenie Zarządu w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

L.p.	Praktyka	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak  z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia będą publikowane przez Emitenta w formie raportów bieżących oraz umieszczane na jego stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w Walnym Zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy będą mieli możliwości zapoznania się ze sprawami poruszonymi na tym Walnym Zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet Emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		

3.1.	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	Tak	
3.2.	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej przychodów.	Tak	
3.3.	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	Tak	
3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów spółki.	Tak	
3.5.	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	Tak	
3.6.	Dokumenty korporacyjne spółki.	Tak	
3.7.	Zarys planów strategicznych spółki.	Tak	
3.8.	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy).	Nie	Spółka nie będzie publikować prognoz.
3.9.	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	Tak	

3.10.	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	Tak	
3.11.	(skreślono)		
3.12.	Opublikowane raporty bieżące i okresowe.	Tak	
3.13.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	Tak	
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	Tak	
3.15.	(skreślono)		
3.16.	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	Nie	W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu, że najczęściej dotyczą one spraw porządkowych Walnego Zgromadzenia, Spółka nie decyduje się na stosowanie przedmiotowej praktyki.

3.17.	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	Tak	
3.18.	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.	Tak	
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	Nie dotyczy	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	Tak	
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	Tak	
3.22.	(skreślono)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	Tak	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	Tak	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie dotyczy	

9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:			
	9.1.	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	Nie	W opinii Emitenta dane na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej, nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje inwestycyjne.
	9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie dotyczy	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		Nie	Ze względu na fakt, iż przedmiotowe spotkania w praktyce nie cieszą się dużym zainteresowaniem akcjonariuszy, a koszty jego przygotowania i przeprowadzenia są stosunkowo wysokie, Spółka nie zamierza stosować przedmiotowej praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		Tak	

13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od	Nie	W opinii Emitenta, w okresach

	<p>zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		<p>miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych z wykorzystaniem wiadomości dostępnych na stronie internetowej Spółki oraz na stronie NewConnect oraz GPW.</p>
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	Tak	
17.	(skreślony)		