

# RAPORT ROCZNY ZA 2018 ROK

ROTOPINO.PL SPÓŁKA AKCYJNA  
z siedzibą w Bydgoszczy

Bydgoszcz, dnia 10 kwietnia 2019 roku

## Spis treści

1. Informacje o Spółce .....	4
2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	28
III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	31
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	33
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	34
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	36
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Rotopino.pl S.A. za rok 2018.....	54
4. Oświadczenia Zarządu .....	63
I. Oświadczenie Zarządu w sprawie przyczyn niesporządzenia przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	63
II. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	64
III. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu badającego sprawozdanie finansowe .....	65
5. Sprawozdanie oraz opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 – 31.12.2018.....	66
IV. Opinia .....	68
V. Podstawa opinii.....	68
VI. Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe ..	69
VII. Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.....	69
VIII. Odpowiedzialność Zarządu.....	70
IX. Odpowiedzialność biegłego rewidenta.....	70
X. Opinia o Sprawozdaniu z działalności .....	71
6. Oświadczenie Zarządu w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect .....	72

## Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy!

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu raport z działalności Rotopino.pl S.A. za rok, 2018 który był dla Spółki okresem wielu zmian, intensywnego rozwoju, ale również pełnym wyzwań 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 2018 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.



Paweł Szajder  
Prezes Zarządu



Anna Müller  
Członek Zarządu



Agnieszka Koziel  
Członek Zarządu

## 1. Informacje o Spółce

Firma:	Rotopino.pl S.A.
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Towarowa 36, 85-746 Bydgoszcz
Regon	093188712
NIP	953-24-72-649
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania	Czas trwania działalności jest nieoznaczony

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.

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

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

Wybrane dane finansowe	Za okres 01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	Za okres 01.01.2017 r. 31.12.2017 r.	Za okres 01.01.2018 r. 31.12.2018 r.	Za okres 01.01.2017 r. 31.12.2017 r.
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
Przychody ze sprzedaży ogółem	61 315	56 601	14 370	13 335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	(552)	56	(130)
Zysk (strata) brutto	116	(707)	27	(166)
Zysk (strata) netto	132	(664)	31	(156)
Aktywa trwałe	1 484	1 940	345	465
Aktywa obrotowe	15 458	15 521	3 595	3 721
Aktywa razem	16 942	17 461	3 940	4 186
Należności krótkoterminowe	4 550	4 222	1 058	1 012

Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Kapitał własne	10 917	11 115	2539	2 665
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	233	240

Tabela. Wybrane dane finansowe spółek zależnych od Emitenta zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego przeliczone w Euro sporządzone na podstawie § 5 ust. 6 pkt 2a) Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

<b>Rotopino Fr</b> Wyrejestrowana 19.02.2018	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. EUR</b>	
	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		-		-
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	(13)	-	(3)
III. Zysk (strata) brutto	-	(13)	-	(3)
IV. Zysk (strata) netto	-	(13)	-	(3)
V. Aktywa razem		-		-
VI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	74	-	18
VII. Zobowiązania krótkoterminowe	-	74	-	18
VIII. Kapitał własny	-	(74)	-	(17)
IX. Kapitał zakładowy	-	21	-	5
<b>Rotopino DE</b>	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. EUR</b>	
	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-			
III. Zysk (strata) brutto	-			
IV. Zysk (strata) netto				
V. Aktywa razem	54	52	12,5	12,5
VI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
VII. Zobowiązania krótkoterminowe				
VIII. Kapitał własny				
IX. Kapitał zakładowy	54	52	12,5	12,5

Powyższe dane finansowe za 2018 i 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

pozycje aktywów i pasywów

- na dzień 31.12.2018 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 r. przez Narodowy Bank Polski ( 4,3000 złotych / EUR)

- na dzień 31.12.2017 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1709 złotych / EUR)

poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego:

- za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku kurs wyniósł - 4,2669 złotych/ EUR

- za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku kurs wyniósł - 4,2447 złotych/ EUR

**ROTOPINO.PL S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**ZA OKRES od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**

Bydgoszcz 29 marca 2019 r.

**Spis treści:**

**1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ROTOPINO.PL S.A. ZA OKRES  
01.01.2018 – 31.12.2019**

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	8
I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	28
III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	31
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	33
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	34
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	36

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 315	56 601	14 370	13335
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	(552)	56	(130)
III. Zysk (strata) brutto	116	(707)	27	(166)
IV. Zysk (strata) netto	132	(664)	31	(156)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	304	(583)	71	(137)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28)	(295)	(7)	(70)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(752)	952	(176)	(224)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(476)	74	(112)	17
IX. Aktywa razem	16 942	17 461	3 940	4 186
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 025	6 346	1 401	1521
XI. Zobowiązania długoterminowe	36	-	8	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 989	6 346	1 393	1521
XIII. Kapitał własny	10 917	11 115	2 539	2665
XIV. Kapitał zakładowy	1 000	1 000	233	240
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)	0,0132	(0,07)	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,09	1,11	-	-

Powyższe dane finansowe za 2018 i 2017 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów

- na dzień 31.12.2018 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 r. przez Narodowy Bank Polski ( 4,3000 złotych / EUR)

- na dzień 31.12.2017 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1709 złotych / EUR)

poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego:

- za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku kurs wyniósł - 4,2669 złotych/ EUR

- za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku kurs wyniósł - 4,2447 złotych/ 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

#### 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 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

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

Skład osobowy zarządu w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

Paweł Sznajder	Prezes Zarządu
Agnieszka Kozieł	Członek Zarządu
Anna Müller	Członek Zarządu

Skład osobowy rady nadzorczej w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

- Krzysztof Folta Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Anna Słobodzian – Puła Członek Rady Nadzorczej

- Maciej Posadzy      Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Tokarczuk      Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Nosal      Członek Rady Nadzorczej

### 3. Jednostki powiązane

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

Spółki zależne od Rotopino.pl S.A,  
Rotopino.de GMBH,  
Rotopino. fr SARL-rejestracja została wykreslona z dniem 19.02.2018,  
Rotopino.IT S.R.L –rejestracja została wykreslona z dniem 16.03.2017

### 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 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. 2018 poz. 395.**) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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 29 marca 2019 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 2018 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmińszonym 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 umarzone 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,
- scedowania 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 korzysta z linii kredytowych ze zmienną stopą procentową, dlatego podwyżki oficjalnych stóp procentowych mogą stwarzać ryzyko wzrostu kosztów finansowania spółki. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka stopy procentowej.

### *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 1,31%, przy czym 1,22% 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 2018 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 odpisy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczonego 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2017.

Pozycja sprawozdania	Dane porównywalne	Dane zatwierdzone	Różnica (wpływ na poszczególne pozycje)	Komentarz
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	
Kapitał własny	10 785	11 115	(330)	
Wynik finansowy	(994)	(664)	(330)	Rabaty roczne w całości skorygowały koszt własny sprzedaży tym samym wynik finansowy 2017 roku
Towary	10 332	10 662	(330)	Zawyżona wartość magazynu 2017 roku o wartość rabatów przypadająca na zapas towarów
Wynik lat ubiegłych	(330)		(330)	

### **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 2017 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 2018**

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.:

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

#### **Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez UE**

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie miały zastosowania.

#### **Wpływ wdrożenia nowych standardów**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów

oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Standard MSSF 9 oraz MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, zatem nie dokonano korekty przejściowej na dzień 1 stycznia 2018 roku. Nie dokonywano również innych zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Spółka przanalizowała warunki umów zawieranych z klientami pod kątem 5-stopniowego modelu ujmowania przychodów:

1. Identyfikacja umów z klientami. Zweryfikowano czy umowy spełniają definicję kontraktu, czyli czy są spełnione kryteria dotyczące skuteczności umowy, identyfikowalności praw każdej ze stron kontraktu, warunków płatności, treści ekonomicznej oraz wynagrodzenia.
2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania zawartych w kontrakcie. Analiza sprzedawanych dóbr i usług, między innymi pod kątem ich łączenia lub odrębności w ramach pojedynczego kontraktu lub przekazywania darmowych dóbr i usług.
3. Ustalenie ceny transakcyjnej. Przeanalizowano wszystkie elementy wynagrodzenia należnego klientom, między innymi upusty, rabaty, zwroty, wynagrodzenia niegotówkowe i elementy finansowania.
4. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia. Przeanalizowano przypisane do poszczególnych zobowiązań Spółki kwoty wynagrodzeń, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych towarów/usług.
5. Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia. Identyfikacja momentu realizacji zobowiązań wynikających z umów z klientami, sprawdzenie poprawnego ujmowania przychodów.

Dokonana analiza warunków umów zawartych z klientami pozwala stwierdzić, że zastosowanie po raz pierwszy MSSF 15 nie ma wpływu na ujęcie przychodów w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, jak również w najbliższych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Umowy z klientami nie zawierają bowiem możliwych do wyodrębnienia dodatkowych zobowiązań Spółki do przekazania usługi lub innych towarów.

Ujawnienia jakościowe umów z klientami zostaną zaprezentowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Standard ma zastosowanie retrospektywne, przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych za okresy poprzedzające okres pierwsze zastosowania.

MSSF 9 wprowadzają następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i jest uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Dodatkowo wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących instrumentów finansowych, tj. model oparty o oczekiwaną stratę.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu Standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostaną wprowadzone 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu zmian na pozostałe całkowite dochody oraz zyski zatrzymane.

Dla potrzeb MSSF 9 dla portfela należności handlowych przeprowadzono ocenę:



- czy płatności reprezentują spłatę kwoty kapitału i odsetek,
- modelu biznesowego.

Na podstawie analizy warunków umownych z kontrahentami uznano, że jest spełniony warunek płatności, tj. że należności stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek.

W ramach analizy modelu biznesowego uznano, że w Spółce występuje jeden model zarządzania, tj. że należności są utrzymywane w celu ściągnięcia. Spółka nie posiada umów faktoringowych.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Pozycja	Kategoria wyceny MSR 39	Kategoria wyceny MSSF 9	Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa wg MSSF 9 na 1 stycznia 2018
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pochodne instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	57	57
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	3 574	3 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	622	622
Udziały i akcje*	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
<b>Pozostałe aktywa finansowe:</b>				
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	-	-
Lokaty	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	-	-
Depozyty zabezpieczające	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	-	-
Pozostałe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt		
<b>Aktywa finansowe razem</b>			4 253	4 218

**Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**  
Ocena wpływu wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpi on obecnie obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15, 27.

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie. W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, będą obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczne efektywną stopą procentową.

### **Wpływ MSSF 16 na sprawozdania finansowe**

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki.

Spółka dokonała także stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

MSSF 16 wprowadza nową definicję leasingu. Spółka skorzysta jednak z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokona ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywała w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku. Poniżej opisano poszczególne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

#### **Opis korekt**

**Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu**

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka rozpozna zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w odniesieniu do umów, które zostały sklasyfikowane jako "leasing operacyjny" zgodnie z zasadami dotychczas obowiązującego MSR 17. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, obliczonej na bazie krańcowej stopy procentowej Spółki na dzień wdrożenia standardu (1 stycznia 2019 rok).

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,

- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia umowy.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Spółka wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Spółka zamierza skorzystać z uproszczeń dotyczących leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 tys. zł) i dla tych umów nie będzie ujmowała prawa do użytkowania aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem finansowym. Opłaty leasingowe z tego tytułu będą ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Spółka postanowiła również nie wydzielać elementów leasingowych i nieleasingowych dla umów leasingu dotyczących wszystkich klas bazowego składnika aktywów.

Zastosowanie praktycznych uproszczeń

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosuje następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

#### **Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Szacunkowy wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych oraz związanych z nimi aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

<b>Pozycja</b>	<b>Szacunkowy wpływ na 1 stycznia 2019 roku</b>
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</b>	
Grunty	
Budynki, budowle	
Urządzenia techniczne i maszyny	
Środki transportu, pozostałe	36
<b>Razem</b>	
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu</b>	
Długoterminowe	36
Krótkoterminowe	
<b>Razem</b>	

#### **Wpływ na kapitał własny**

Wdrożenie MSSF 16 nie będzie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

#### **Wpływ na wskaźniki finansowe**

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę będzie miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie ulegną miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności

operacyjnej. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdzono ryzyka ich naruszenia.

## II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2018 PLN'000	31.12.2017 PLN'000
<b>I. Aktywa trwałe (suma 1-8):</b>			<b>1 484</b>	<b>1 940</b>
1.	Wartości niematerialne	<b>1</b>	1 200	1 632
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	112	154
3.	Nieruchomości inwestycyjne	<b>3a</b>		
4.	Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu	<b>3b</b>		
5.	Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		57	91
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 powiązanych		57	91
5e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
6.	Rozliczenia długoterminowe międzyokresowe			
7.	Aktywa na podatek odroczony	<b>13G</b>	115	63
8.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
<b>II. Aktywa obrotowe (suma 1-4):</b>			<b>15 458</b>	<b>15 521</b>
1.	Zapasy	<b>5</b>	10 741	10 662
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		4696	4 844
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności			
2c.	Pożyczki i należności:	<b>6</b>	4550	4 222
2c <sub>1</sub> .	Pożyczki			
2c <sub>2</sub> .	Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)		4550	4 222
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		2617	3 574
	-od jednostek powiązanych		55	17

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

	-od jednostek pozostałych		2562	3 557
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		1610	504
	- Należności z tytułu podatku bieżącego			
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego			
	d) Należności pozostałe		323	144
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	146	622
3.	Rozliczenia międzyokresowe	8	21	15
4.	Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa razem (suma I+II)</b>			<b>16 942</b>	<b>17 461</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
			<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
<b>I. Razem kapitał własny (1-10):</b>			<b>10 917</b>	<b>11 115</b>
1.	Kapitał akcyjny	9	1 000	1 000
2.	Udziały (akcje) własne			
3.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10	10 115	10 779
4.	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny			
5.	Kapitały rezerwowe	11		
6.	Fundusz dywidendowy			
7.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(330)	
8.	Wynik finansowy za rok obrotowy		132	(664)
9.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
<b>II. Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7):</b>				
1.	Rezerwa na podatek odroczoney	13F	36	
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>5989</b>	<b>6 346</b>
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		773	1 498
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4437	4 229
2a	Do jednostek powiązanych		430	337
2b	Do jednostek pozostałych		4007	3 892
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		562	485

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

	3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego			
4.		Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		72	72
5.		Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
6.		Przychody przyszłych okresów			
7.		Zobowiązania pozostałe		126	46
8.		Rezerwy krótkoterminowe		19	16
9.		Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>Pasywa razem (suma I+II+III)</b>				<b>16 942</b>	<b>17 461</b>

### III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ( narastająco)		Nota	01.01.2018 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017 31.12.2017 PLN'000
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>		<b>14</b>	<b>61 315</b>	<b>56 601</b>
	1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		60828	56 024
	2. Przychody ze sprzedaży usług		487	577
	W tym przychody netto ze sprzedaży do jednostek powiązanych		302	198
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>			<b>60 230</b>	<b>56 576</b>
	1. Amortyzacja		472	443
	2. Zużycie materiałów i energii		86	74
	3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		250	-
	4. Usługi obce		6244	5 687
	5. Podatki i opłaty		65	61
	6. Wynagrodzenia		2097	1850
	7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		344	303
	8. Pozostałe koszty rodzajowe		1199	1096
	9. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		49473	47 062
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B):</b>			<b>1085</b>	<b>25</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE:</b>			<b>106</b>	<b>63</b>
	1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5	
	2. Dotacje			
	3. Inne przychody operacyjne	<b>15</b>	101	63
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>			<b>952</b>	<b>640</b>
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
	2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	<b>16</b>	5	65
	3. Inne koszty operacyjne	<b>17</b>	947	575
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>			<b>239</b>	<b>(552)</b>
<b>I</b>	I. Przychody finansowe, w tym	<b>18</b>	-	2
<b>II</b>	II. Koszty finansowe, w tym	<b>19</b>	123	157
	Odsetki		27	28
<b>G. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+I-II)</b>			<b>116</b>	<b>(707)</b>

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

<b>H. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>20</b>	16	43
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO (G+/-H)</b>		<b>132</b>	<b>(664)</b>
Inne całkowite dochody			
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>132</b>	<b>(664)</b>
<b>Zwykły zysk ( strata) w zł na jedną akcję:</b>			
z działalności zaniechanej			
z działalności kontynuowanej	23	0,0132	(0,0664)
<b>Rozwodniony zysk ( strata) w zł na jedną akcję</b>	<b>23</b>	<b>0,0132</b>	<b>(0,0664)</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

01.01.2018 – 31.12.2018 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>1 000</b>		<b>10 779</b>			<b>(664)</b>		<b>11 115</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>								
- Zysk (strata) netto						(330)	132	(198)
- Inne całkowite dochody								
<b>Transakcje z właścicielami:</b>			<b>(664)</b>			<b>664</b>		
- Podział wyniku			(664)			664		
- Rozwiązanie rezerwy na skup akcji własnych								
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>1 000</b>		<b>10 115</b>			<b>(330)</b>	<b>132</b>	<b>10 917</b>

  

01.01.2017 – 31.12.2017 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>1 000</b>		<b>9 993</b>	<b>456</b>		<b>330</b>		<b>11 779</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>								
- Zysk (strata) netto							(664)	(664)
- Inne całkowite dochody								
<b>Transakcje z właścicielami:</b>			<b>785</b>			<b>(330)</b>		
- Podział wyniku			330			(330)		
- Rozwiązanie rezerwy na skup akcji własnych			456	(456)				
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>1 000</b>		<b>10 779</b>				<b>(664)</b>	<b>11 115</b>

## V. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 – 31.12.2018 PLN'000	01.01.2017 – 31.12.2017 PLN'000
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>132</b>	<b>(664)</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>172</b>	<b>81</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	472	443
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	28
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(5)	
6. Zmiana stanu rezerw	39	(26)
7. Zmiana stanu zapasów	(409)	(3133)
8. Zmiana stanu należności	(328)	2170
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	365	728
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(58)	(60)
11. Naliczony podatek dochodowy		
12. Zapłacony podatek dochodowy	69	
13. Inne korekty	(69)	(69)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>304</b>	<b>(583)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy:</b>	<b>5</b>	
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	
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>		
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(8)	(295)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
- nabycie aktywów finansowych		
4. Inne wydatki inwestycyjne	(25)	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(28)</b>	<b>(295)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy:</b>		<b>980</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		980
3. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki:</b>	<b>(752)</b>	<b>(28)</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe		

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

3. Spłaty kredytów i pożyczek	(725)	
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
5. Odsetki	(27)	28
6. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(752)</b>	<b>952</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(476)</b>	<b>74</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(476)</b>	<b>74</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>622</b>	<b>548</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>146</b>	<b>622</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		48

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

## VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### A. NOTA 1A

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE		31.12.2018	31.12.2017
a)	prawo użytkowania wieczystego		
b)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		
	- oprogramowanie komputerowe		
c)	inne wartości niematerialne, w tym:	999	1250
	- opłaty za kontrakty		
d)	wartości niematerialne w toku wytwarzania	201	382
<b>Wartości niematerialne, razem</b>		<b>1 200</b>	<b>1 632</b>

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

### B. NOTA 1B

Stan na 31.12.2018 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>2196</b>	<b>382</b>	<b>2622</b>
b) zwiększenia			181		181
- nabycie (bez leasingu finansowego)					
- nabycie (leasing finansowy)					
- transfer			181		181
c) zmniejszenia				(181)	(181)
- zbycie					
- likwidacja, itd..					
- inne					
- transfer				(181)	(181)

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>		<b>44</b>	<b>2377</b>	<b>201</b>	<b>2622</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>44</b>	<b>946</b>		<b>990</b>
f) amortyzacja za okres:			432		<b>432</b>
- zwiększenia			432		432
- amortyzacja okresu bieżącego			432		432
- inne					
- transfer					
- zmniejszenia					
- sprzedaż					
- likwidacja					
<b>g) skumulowana amortyzacja ( umorzenie ) na koniec okresu</b>		<b>44</b>	<b>1378</b>		<b>1422</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>					
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>					
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>			<b>999</b>	<b>201</b>	<b>1200</b>

**C.** Stan na 31.12.2017 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>1347</b>	<b>2622</b>
b) zwiększenia			1073	181	1254
- nabycie ( <b>bez leasingu finansowego</b> )			<b>1073</b>	<b>181</b>	<b>1254</b>
c) zmniejszenia			(108)	(1146)	(1254)
- zbycie					
- likwidacja, itd..			<b>(108)</b>	<b>(74)</b>	<b>(182)</b>

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

- inne					
- transfer				(1072)	(1072)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>		<b>44</b>	<b>2196</b>	<b>382</b>	<b>2622</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>44</b>	<b>582</b>		<b>626</b>
f) amortyzacja za okres:			364		<b>364</b>
- zwiększenia			428		428
- amortyzacja okresu bieżącego			428		428
- inne					
- transfer					
- zmniejszenia			(64)		(64)
- sprzedaż					
- likwidacja			(64)		(64)
- inne		<b>44</b>	<b>946</b>		<b>990</b>
- transfer					
<b>g) skumulowana amortyzacja ( umorzenie ) na koniec okresu</b>					
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>					
<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>1250</b>	<b>382</b>	<b>1632</b>

**NOTA 2A**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>1. Środki trwałe, w tym:</b>	112	154
- Grunty		
- Budynki i budowle		
- Urządzenia techniczne i maszyny		
- Środki transportu	84	105
- Inne środki trwałe, w tym wyposażenie do pozostałych usług	28	49
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>112</b>	<b>154</b>

**NOTA 2B**

Stan na 31.12.2018 r.

<b>ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	<b>Srodki trwałe, razem</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>				<b>159</b>	<b>210</b>	<b>369</b>
<b>b) zwiększenia</b>					8	8
- nabycie (bez leasingu finansowego)					8	8
- nabycie (leasing finansowy)						
- transfer						
<b>c) zmniejszenia</b>				(50)	(33)	(83)
- zbycie				(50)		(50)
- likwidacja, itd..					(33)	(33)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>109</b>	<b>185</b>	<b>294</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>				<b>54</b>	161	<b>215</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>				(29)	4	(33)
- zwiększenia				21	19	40
- amortyzacja okresu bieżącego				21	19	40
- zmniejszenia				(50)	(23)	(73)

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

- sprzedaż				(50)		(50)
- likwidacja					(23)	(23)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>				<b>25</b>	<b>157</b>	<b>182</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>						
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>84</b>	<b>28</b>	<b>112</b>



Stan na 31.12.2017 r.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
						<b>263</b>
b) zwiększenia				109	4	113
- nabycie (bez leasingu finansowego)				109	4	113
- nabycie (leasing finansowy)						
- darowizny, itd.						
- inne					(7)	(7)
- transfer						
c) zmniejszenia					(7)	(7)
- zbycie						
- likwidacja, itd..						
- inne						
- transfer						
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>159</b>	<b>210</b>	<b>369</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>				<b>50</b>	157	<b>207</b>
f) amortyzacja za okres:				4	4	8
- zwiększenia				4	11	15
- amortyzacja okresu bieżącego				4	11	15
- inne					(7)	(7)
- transfer						
- zmniejszenia					(7)	(7)
- sprzedaż				54	161	215
- likwidacja						
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>				<b>54</b>	<b>161</b>	<b>215</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>						
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>				<b>105</b>	<b>49</b>	<b>154</b>

**NOTA 2C**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
1. Własne	112	154
2. Używane na podstawie umowy leasingu finansowego		
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>112</b>	<b>154</b>

**NOTA 2D**

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Spółka ROTOPINO.PL S.A. zawarła umowy dot. najmu samochodu, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka dokonuje również najmu krótkoterminowego pomieszczeń biurowych.

Środki trwałe 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>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
d) towary	10741	10 636
e) zaliczki na dostawy		26
<b>Zapasy, razem</b>	<b>10741</b>	<b>10 662</b>

**NOTA 6A**

Stan na 31.12.2018

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2018</b>		
	Wartość brutto należności	Odpis aktualizujący	Wartość netto należności
1 należności z tyt. dostaw i usług	2833	216	2617
a) terminowe, o terminie wymagalności:			
do 1 miesiąca	2487		2487
od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
powyżej 3 do 6 miesięcy			
powyżej 6 do 12 miesięcy			
b) przeterminowane	346	216	130
do 1 miesiąca	88		88
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	37		37
powyżej 3 do 6 miesięcy	24	19	5

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

	powyżej 6 do 12 miesięcy	10	10	-
	powyżej roku	187	187	-
2	należności publiczno-prawne, w tym:	1610		1610
	- 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:	30	30	
	- 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	30	30	
	do 1 miesiąca			
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
	powyżej 3 do 6 miesięcy			
	powyżej 6 do 12 miesięcy			
	powyżej roku	30	30	
6	należności z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń, kaucji i wadia	323		323
7	należności pozostałe (w tym: zaliczki na wartości niematerialne, środki trwałe, zapasy, dostawy)			4550
	Należności krótkoterminowe netto, razem		246	
	- odpisy aktualizujące wartość należności			
	<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>4796</b>		

Stan na 31.12.2017

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017		
	Wartość brutto należności	Odpis aktualizujący	Wartość netto należności
1. należności z tyt. dostaw i usług	3843	269	3574
a) terminowe, o terminie wymagalności:			
	do 1 miesiąca	3390	
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy		
	powyżej 3 do 6 miesięcy		
	powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) Przeterminowane	453	269	184
	do 1 miesiąca	52	52
	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	23	23
	powyżej 3 do 6 miesięcy	76	76
	powyżej 6 do 12 miesięcy	28	28
	powyżej roku	274	5
2. należności publiczno-prawne, w tym:	504		504

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

- 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:	2	2	
- 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	2	2	
do 1 miesiąca			
od 1 miesiąca do 3 miesięcy			
powyżej 3 do 6 miesięcy			
powyżej 6 do 12 miesięcy			
powyżej roku	2	2	
6. należności z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń, kaucji i wadia			
7. należności pozostałe (w tym: zaliczki na wartości niematerialne, środki trwałe, zapasy, dostawy)	144		144
Należności krótkoterminowe netto, razem			<b>4222</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności		271	
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>4493</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>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
1 należności z tyt. dostaw i usług netto	<b>2617</b>	<b>3574</b>
- od jednostek powiązanych	55	17
- od pozostałych jednostek	2562	3557
2 należności pozostałe netto	323	144
- od jednostek powiązanych	30	
- od pozostałych jednostek	293	144
3 należności dochodzone na drodze sądowej netto		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
4 należności z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń, kaucji i wadia		
5 należności publiczno - prawne	1610	504
6 należności z tyt. leasingu finansowego		
7 należności z tyt. sprzedaży aktywów trwałych (inwestycyjne)		
Należności krótkoterminowe netto, razem	4550	4222
Odpisy aktualizujące wartość należności	246	271
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>4796</b>	<b>4493</b>

**NOTA 6C**

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Stan na początek okresu	<b>271</b>	<b>206</b>
a) zwiększenie z tytułu	5	65
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	5	65
- inne		
b) zmniejszenie z tytułu (wartości ujemne)		
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	(30)	
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji		
- inne		
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>246</b>	<b>271</b>

**NOTA 6D**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) w walucie polskiej	4 510	4 152
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. zł)	286	341
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	67	82
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>4 796</b>	<b>4 493</b>

**NOTA 6E**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) do 1 miesiąca	2 520	3 390
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	343	455
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>2 863</b>	<b>3 845</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	246	271
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>2 617</b>	<b>3 574</b>

**NOTA 6F**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO)- Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) do 1 miesiąca	56	52
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	36	23
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	28
e) powyżej 1 roku	217	274
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>343</b>	<b>848</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	246	269
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>97</b>	<b>642</b>

**NOTA 6G**

<b>NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</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>30</b>	<b>3</b>
- z tytułu dostaw i usług		
- inne	30	3
<b>Należności sporne, razem (brutto)</b>	<b>30</b>	<b>3</b>

Utworzone odpisy aktualizujące	30	3
<b>Należności sporne, razem (netto - pomniejszone o odpisy)</b>	-	
<b>Należności sądowe (z klauzulą wykonalności)</b>		

#### NOTA 7A

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	146	574
2. Środki pieniężne w drodze		48
3. Lokaty do 3 miesięcy		
<b>Razem</b>	<b>146</b>	<b>622</b>

#### NOTA 7B

<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ( struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) w walucie polskiej	22	79
b) w walutach obcych ( wg walut i po przeliczeniu na zł)	124	543
-wartość w tys. EUR	25	106
-po przeliczeniu na tys. zł	108	469
-Wartość w tys.USD	4	
-po przeliczeniu w tys zł	16	
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>146</b>	<b>622</b>

#### NOTA 8A

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- polisy ubezpieczeniowe	20	14
- inne	1	1
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>21</b>	<b>15</b>

#### NOTA 9

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>31.12.2018</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			

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

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>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8375	9993
b) utworzony ustawowo		
c) utworzono zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z przeniesienia z kapitału rezerwowego		456
e) kapitał z podziału zysku/pokrycia straty	1740	330
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>10 115</b>	<b>10779</b>

**NOTA 11**

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Stan na początek okresu		456
a) utworzony z podziału zysku		
b) inny		(456)
z umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej		
z przeniesienia na kapitał zapasowy		(456)
<b>Razem kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>		<b>-</b>
<b>W tym Fundusz na skup akcji własnych</b>		

**NOTA 12**

<b>Zmiana stanu rezerwy odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>



Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

1.Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu		26
a) odniesionej na wynik finansowy		
2.Zwiększenia	36	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	36	
3.Zmniejszenia		26
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych		26
-odwrócenia różnic przejściowych		26
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	36	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu	36	

**NOTA 13**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
zobowiązania krótkoterminowe	5 970	6330
a) terminowe, o terminie wymagalności:	5 970	6330
wobec jednostek powiązanych	430	337
– do 1 miesiąca	430	337
Kredyt w rachunku bieżącym	773	1498
wobec jednostek pozostałych	4 767	4 495
– do 1 miesiąca	4 767	4 495
b)przeterminowane	-	-

**NOTA 13A**

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	5885	6094
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	21	236
wartość w tys. EUR	85	57
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5970	6330

**NOTA 13B**

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2018	31.12.2017
a) Stan na początek okresu	72	55
b) zwiększenia	72	72
-rezerwa premia /nagrody	13	
- rezerwy na urlopy	59	72
c) wykorzystanie (wartość ujemna)	(72)	(55)

Sprawozdanie finansowe Rotopino.pl S.A  
Za okres 01.01.2018-31.12.2018

- rezerwy na urlopy	(72)	(55)
<b>d) zmniejszenia (wartość ujemna)</b>		
<b>e) Stan na koniec okresu</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
- rezerwy na urlopy	59	72
- rezerwy na premia/nagrody	13	

**NOTA 13C**

<b>KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
- przedpłaty na narzędzia	105	28
- inne		
<b>razem</b>	<b>105</b>	<b>28</b>

**NOTA 13D**

**NOTA 13E**

Stan na 31.12.2018

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na dz.31.12.2018</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>	773	773			
<b>2. Inne zobowiązania finansowe</b>					
<b>3. Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług</b>	4437	4437			
a) do 12 miesięcy	4437	4437			
b) powyżej 12 miesięcy					
<b>4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpie. społ.</b>	562	562			
<b>5. Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń</b>	72	72			
<b>6. Pozostałe zobowiązania</b>	126	126			

Stan na 31.12.2017

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na dz.31.12.2017</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>	1498	1498			
<b>2. Inne zobowiązania finansowe</b>					
<b>3. Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług</b>	4229	4229			
a) do 12 miesięcy	4229	4229			
b) powyżej 12 miesięcy					
<b>4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpie. społ.</b>	485	485			
<b>5. Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń</b>	72	72			

<b>6. Pozostałe zobowiązania</b>	47	47			
----------------------------------	----	----	--	--	--

#### NOTA 13F

Rezerwa z tyt.różnic przejściowych-utworzona	Podstawa tworzenia 2018	Rezerwa 2018	Rezerwa 2017
<b>Przychody</b>	191	36	-

#### NOTA 13G

ZMIANA STANU AKTYWÓW NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>63</b>	<b>47</b>
- rezerwy na urlopy	14	10
- rezerwa z tytułu badania bilansu	3	
- odpis aktualizacyjny należności	46	34
- inne		3
<b>b) zwiększenia</b>	<b>75</b>	<b>29</b>
- rezerwy na urlopy	11	14
- rezerwy na premia/nagrody	3	
- rezerwa z tytułu badania bilansu	4	3
- odpis aktualizacja należności	1	12
-rezerwa wycena towarów	47	
- inne	9	
<b>c) wykorzystanie (wartość ujemna)</b>	<b>(20)</b>	<b>(13)</b>
- rezerwy na urlopy	14	10
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu badania bilansu	3	3
- odpis aktualizacyjny należności	3	
<b>d) rozwiązanie (wartość ujemna)</b>	<b>(3)</b>	
- rezerwy na urlopy		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- odpis należności	3	
- transfer		
- inne		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>115</b>	<b>63</b>
- rezerwy na urlopy/premia	14	14
- rezerwa wycena towarów	47	
- rezerwa z tytułu badania bilansu	4	3
- odpis aktualizacyjny należności	41	46
- inne	9	

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

#### NOTA 14

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
a) towary handlowe sprzedaż hurtowa	6 746	9 669
b) towary handlowe sprzedaż detaliczna	54082	46355
c) sprzedaż usług	487	577
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>61315</b>	<b>56 601</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	302	198

**NOTA 15**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
a) rozwiązane rezerwy	18	-
b) pozostałe, w tym:	83	
- nagrody	24	
- nadwyżki towarowe		
- noty uznaniowe	30	
- uznane reklamacje od przewoźnika	29	63
- inne		
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>101</b>	<b>63</b>
<b>ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>	<b>5</b>	

## NOTA 16

<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
a) odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	<b>255</b>	<b>242</b>
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	250	
- odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych		
- odpis aktualizujący aktywa długoter. przeznaczone do sprzedaży		
- odpisy należności	5	242

## NOTA 17

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
a) utworzone rezerwy, w tym:	5	65
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne – odpis aktualiz. Akt.niefinans.	5	65
b) pozostałe, w tym:	947	575
- koszty sądowe		
- Protokół likwidacji ŚT WNiP	10	43
- Niedobory inwentaryzacja	734	
- likwidacja WNiP w budowie		74
- reklamacje	50	226
- spisanie należności	21	60
- koszty spółek ROT. Fr,de,it	69	149
- amortyzacja najmowanych powierzchni		
- inne	63	32
<b>Inne koszty operacyjne, razem:</b>	<b>952</b>	<b>640</b>

## NOTA 19

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
a) ujemne różnice kursowe	32	117
- zrealizowane	(43)	103
- niezrealizowane	11	14
b) utworzone rezerwy, z tytułu:		
- odsetek od należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- pozostałe		
c) inne, w tym:	16	12
- prowizje od kredytu	16	
- inne		12
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>48</b>	<b>129</b>

**NOTA 20**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
1. Zysk (strata) brutto	116	(707)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	123	284
a) różnice kursowe NKUP	(11)	32
b) bonusy od dostawców i dla klientów	191	139
c) utworzenie odpisów aktualizacyjnych aktywów niefinansowych	255	64
d) różnica amortyzacja podatkowa vs bilansowa	(348)	(302)
e) odpisy aktualizujące aktywów finansowych	48	
f) utworzenie i rozwiązanie rezerw	(16)	22
g) odpis na PFRON	45	40
h) przychody podatkowe nie bilansowe	11	
i) koszt własny rabaty /skonta	(198)	
j) inne NKUP	146	289
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	239	(423)
4. Inne korekty -rozliczenie straty	(239)	
6. podatek dochodowy	-	-

**NOTA 21**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	16	43
- 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		
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>16</b>	<b>43</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>D. WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2018– 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	0,0132	(0,066)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych ( w tys. szt.)	10.000	10.000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0132	(0,066)

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 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty</b>	
Zarząd	3
Pracownicy Pionu Handlowego	18
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	14
<b>Razem</b>	<b>35</b>

**NOTA 25**

<b>Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 ( w zł.)</b>	
RN	25
<b>Razem</b>	<b>25</b>

**NOTA 26**

<b>Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu ROTOPINO.PL S.A. w okresie od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 ( w zł.)</b>	
Zarząd	382
<b>Razem</b>	<b>382</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 31.12.2017</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
<b>I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:</b>	<b>271</b>	<b>255</b>	<b>30</b>	<b>496</b>
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych				
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych				
Odpis aktualizujący zapasów		250		<b>250</b>
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	<b>271</b>	5	30	<b>246</b>
<b>II. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>63</b>	74	22	<b>115</b>
<b>III. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>			36	<b>36</b>

IV. Rezerwy na przyszłe zobowiązania	16	19	16	19
--------------------------------------	----	----	----	----

**2. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO, PRZEPŁYWY 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 2018.**

*Na dzień 31.12.2018 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 2018 do 31 grudnia 2018 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 2018 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 2018 do 31 grudnia 2018 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 2018 do 31 grudnia 2018 roku w ROTOPINO.PL S.A nie zawierał transakcji nietypowych z podmiotami powiązanyymi.



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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sadem, 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 2018 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 12/RN//26.04.2018 z dnia 26 kwietnia 2018 roku podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za lata 2018-2019 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 21 września 2018 roku stosowną umowę z w/w podmiotem, na mocy, których biegłemu za przeprowadzenie:

1) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zamawiającego, za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 wyrażenia opinii o tym sprawozdaniu oraz sporządzenia raportu z badania przysługiwało będzie wynagrodzenie w wysokości 18.500 zł netto,

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Rotopino.pl SA nr 11/RN//20.04.2017 z dnia 20 kwietnia 2017 roku podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za 2017 rok jest firma HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Tax & Audit sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3697.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:		za rok 2018 obrotowy kończący się na 31.12.2018	za rok 2017 obrotowy kończący się na 31.12.2017
1	Badanie rocznego sprawozdania finansowego Rotopino.pl SA	18 500	16 000

Bydgoszcz 29.03.2019 r.



### **3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Rotopino.pl S.A. za rok 2018**

#### **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.

#### **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,
- 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 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 rozwijana infrastruktura telekomunikacyjna, 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)**

Przyłączenie 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.

### **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 bezpieczny zapas magazynowy, co powoduje, że ryzyko zmiany cen jest istotnie minimalizowane,
- 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 2018 roku realizowała zasady przyjęte w 2011 roku dotyczące zawierania transakcji walutowych. Główne elementy tych zasad to: określanie 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 2018 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 2018 spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekraczałyby 500.000 euro.

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

Emitent informuje również, że w roku 2018 był jedynym wspólnikiem jednej spółki:

- zawiązanej w dniu 18 czerwca 2013 roku pod firmą Rotopino.de GmbH zgodnie z prawem obowiązującym na terytorium Republiki Federalnej Niemiec,

Spółka ROTOPINO.FR SARL została wykreślona z właściwego rejestru przedsiębiorców w lutym 2018 roku.

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 2018 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 powiązanym emitenta.**

W 2018 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 2018 roku:**

Paweł Sznajder	Prezes Zarządu
Agnieszka Kozieł	Członek Zarządu
Ryszard Zawieruszyński	Członek Zarządu
Maciej Posadzy	Członek Zarządu

W roku 2018 rezygnację ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2018 roku złożył Ryszard Zawieruszyński. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład osobowy Emitenta uległ zmianie w wyniku rezygnacji Ryszarda Zawieruszyńskiego oraz Macieja Posadzego, a także powołanie jako członka Zarządu Anny Müller w dniu 28 lutego 2019 roku (raport EBI nr 7/2019).

**Skład Rady Nadzorczej Rotopino.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku:**

Krzysztof Folta	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Tokarczuk	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Topolewski	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Nosal	Członek Rady Nadzorczej
Anna Słobodzian-Puła	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2018 w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

W dniu 8 października 2018 roku Emitent otrzymał oświadczenie członka Rady Nadzorczej Jerzego Bartosiewicza o rezygnacji ze skutkiem natychmiastowym, informacja o ww. fakcie została przekazana raportem bieżącym EBI (nr. 15/2018).

Do dnia publikacji niniejszego raportu wskazany wyżej skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie w wyniku złożenia przez członka Rady Nadzorczej Wojciecha Topolewskiego rezygnacji ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2019 roku (raport bieżący EBI nr 2/2019) oraz poprzez powołanie Macieja Posadzego w skład Rady Nadzorczej w dniu 26 lutego 2019 roku (raport bieżący EBI nr 6/2019).





**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 2018 roku przez poszczególnych akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy udział	Wartość nominalna
TIM S.A.	10.000.000	100,00 %	1.000.000 zł

W dniu 26 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 2/02/2019 o zniesieniu dematerializacji całości akcji Emitenta pozostających w obrocie na rynku NewConnect. Treść uchwały wraz ze sprostowaniem została podana do publicznej wiadomości raportem EBI nr 8/2019 w dniu 8 marca 2019 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 2018 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W roku 2018 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 2018 roku rekordowe w jej historii przychody natomiast jej rentowność znacząco obniżyła się ze względu na wystąpienie dodatkowych, jednorazowych kosztów

operacyjnych związanych np. z kosztami likwidacji spółek zależnych we Włoszech i Francji, kosztami likwidacji towarów poreklamacyjnych.

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.



---

Paweł Szajder  
Prezes Zarządu



---

Anna Müller  
Członek Zarządu



---

Agnieszka Koziel  
Członek Zarządu

## 4. 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 lub był jedynym wspólnikiem w 2018 roku, tj.: Rotopino.de GmbH, 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.

Emitent na podstawie § 5 ust. 2 zd. 3 Załącznika nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” przedstawił w danych finansowych ujawnionych w niniejszym raporcie także wybrane dane finansowych spółki zależnej, zawierające podstawowe pozycje jej rocznego sprawozdania finansowego.

  
Paweł Szajder  
Prezes Zarządu

  
Anna Müller  
Członek Zarządu

  
Agnieszka Koziel  
Członek Zarządu

## II. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

### Oświadczenie Zarządu spółki Rotopino.pl S.A. w przedmiocie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2018

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

- a) roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości,
- b) powyższe dane odzwierciadlają 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.



Paweł Szajder  
Prezes Zarządu



Anna Müller  
Członek Zarządu



Agnieszka Koziel  
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 2018

Zarząd spółki Rotopino.pl S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku to HLB M2 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.



Paweł Szajder  
Prezes Zarządu



Anna Müller  
Członek Zarządu



Agnieszka Koziel  
Członek Zarządu

**5. Sprawozdanie oraz opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 – 31.12.2018.**

Sprawozdanie wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 zostały przekazane Zarządowi Emitenta w dniu 08 kwietnia 2019 roku.



**Sprawozdanie niezależnego biegłego  
rewidenta z badania rocznego  
sprawozdania finansowego za okres  
01.01.2018 - 31.12.2018**

**Rotopino.pl S.A.**

---

**HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit 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.  
Firma audytorska numer 3697  
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu, Marek  
Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.



Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Rotopino.pl S.A.

## Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

### IV. Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Rotopino.pl S.A., (dalej: Spółka lub Jednostka) z siedzibą w Bydgoszczy przy ulicy Towarowej 36 (kod pocztowy: 85-746, Bydgoszcz), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku (które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **16 942** tysięcy złotych), oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów (wykazujące całkowity dochód w kwocie **132** tysięcy złotych), sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (wykazujące wartość kapitału własnego na koniec okresu w kwocie **10 917** tysięcy złotych), sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu (wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie **146** tysięcy złotych) oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 roku, poz. 351).

### V. Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 roku, poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy

---

**HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit 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.

Firma audytorska numer 3697 Zarząd Komplementariusza:

Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu,

Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.





biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## **VI. Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

## **VII. Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego

wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”).

### **VIII. Odpowiedzialność Zarządu**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **IX. Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

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

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



## **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;  jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

**Andrzej Patyna**

**Marek Dobek**

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

Wiceprezes Zarządu Komplementariusza HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k. Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3697

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2019 roku

## 6. 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)		