


TECHMADEX

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2016 KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016

Warszawa, dnia 21.03.2017 r.

 M. R.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8



SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW
Sprawozdanie z dochodów

	<i>Nota nr</i>	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
<i>Działalność Kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży usług	4, 5	8 318 709	14 463 008
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4, 5	10 509 966	9 842 332
Przychody ze sprzedaży		18 828 675	24 305 340
Koszt sprzedanych usług		(11 417 980)	(12 625 036)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(8 771 156)	(8 452 990)
Koszt własny sprzedaży		(20 189 136)	(21 078 026)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(1 360 461)	3 227 314
Koszty sprzedaży		(417 457)	(220 283)
Koszty ogólnego zarządu		(2 044 428)	(1 935 723)
Pozostałe przychody operacyjne	7	145 616	157 301
Pozostałe koszty operacyjne	8	(556 803)	(175 166)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(4 233 533)	1 053 443
Przychody finansowe	9	250 428	445 875
Koszty finansowe	10	(1 012 557)	(863 891)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 995 662)	635 427
Podatek dochodowy	13, 14	503 275	(154 442)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 492 387)	480 985
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(4 492 387)	480 985
<i>Zysk (strata) na jedną akcję</i>			
Średnioważona liczba akcji		1 515 827	1 515 827
Zysk (strata) na jedną akcję	16	-2,96	0,32
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję		-2,96	0,32

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Zysk (strata) netto	(4 492 387)	480 985
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM	(4 492 387)	480 985

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<i>Nota nr</i>	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
AKTYWA			
Wartości niematerialne i prawne	17	260 543	252 627
Rzeczowe aktywa trwałe	18	4 112 590	4 130 828
Inwestycje w jednostki zależne	19	-	329 852
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	20	5 982	5 982
Należności i pożyczki	21, 24	242 052	237 578
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	374	25 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	596 614	93 339
Aktywa trwałe razem		5 218 155	5 075 496
Zapasy	22	548 540	174 747
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	3 569 767	4 773 307
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 405	-
Pożyczki krótkoterminowe	21	727 034	1 257 856
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	25	431 497	1 703 505
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	112 851	92 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	4 524 583	7 372 671
Aktywa obrotowe razem		9 915 677	15 374 434
AKTYWA RAZEM		15 133 832	20 449 930
PASYWA			
Kapitał podstawowy	26	151 583	151 583
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27	7 508 761	7 508 761
Pozostałe kapitały	27	8 698 984	8 217 999
Zyski zatrzymane:	27	(4 191 961)	781 411
Zysk z lat ubiegłych		300 426	300 426
Wynik roku bieżącego		(4 492 387)	480 985
Kapitał własny razem		12 167 367	16 659 754
Leasing finansowy	29	196 973	215 031
Pozostałe zobowiązania		31 319	118 076
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	34 838	28 912
Zobowiązania długoterminowe razem		263 130	362 019
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30	1 794 845	2 268 245
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	31 362
Leasing finansowy	29	181 100	135 774
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	28	398 849	394 022
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	25, 30	281 540	53 479
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	47 001	545 275
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 703 335	3 428 157
Zobowiązania razem		2 966 465	3 790 176
PASYWA RAZEM		15 133 832	20 449 930

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2016	151 583	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	151 583	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754
<i>Zmiany w Kapitale Własnym w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016</i>					
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	480 985	(480 985)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	480 985	(480 985)	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(4 492 387)	(4 492 387)
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(4 492 387)	(4 492 387)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2016	151 583	7 508 761	8 698 984	(4 191 961)	12 167 367



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2015	149 803	7 508 761	13 060 685	(4 540 480)	16 178 769
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty błęd podstawowego	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	149 803	7 508 761	13 060 685	(4 540 480)	16 178 769
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>					
Emissja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	1 780	-	(1 780)	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	(4 840 906)	4 840 906	-
Razem transakcje z właścicielami	1 780	-	(4 842 686)	4 840 906	-
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	480 985	480 985
<i>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</i>					
Razem całkowite dochody	-	-	-	480 985	480 985
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015	151 583	7 508 761	8 217 999	781 411	16 659 754

M. P. 

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 995 662)	635 427
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	436 740	393 245
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	31 836	29 608
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	888 926	447 810
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(103 027)	(31 707)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(572)	(60)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(261)	(18 516)
Koszty odsetek	66 346	302 838
Przychody z odsetek	(157 782)	(217 628)
Inne korekty	4 477	-
Korekty razem:	1 166 683	905 590
Zmiana stanu zapasów	(373 792)	(10 560)
Zmiana stanu należności	2 424 296	12 218 505
Zmiana stanu zobowiązań	(344 933)	(7 413 903)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(461 357)	628 932
Zmiana kapitału obrotowego	1 244 214	5 422 974
Zapłacony podatek dochodowy	(32 767)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 617 532)	6 963 991
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(39 752)	(15 563)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(259 952)	(211 675)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	160 122	116 721
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	572	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	144 600	-
Pożyczki udzielone	-	(212 000)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	52 730
Otrzymane odsetki	-	33 012
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 590	(236 775)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	3 500 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(10 570 000)
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(407 713)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(183 843)	(140 494)
Odsetki zapłacone	(52 564)	(235 708)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(236 407)	(7 853 915)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	(2 848 349)	(1 126 699)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	261	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 848 088)	(1 126 699)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 372 671	8 499 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 524 583	7 372 671

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****1.1. Informacje o jednostce**

TECHMADEX Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie uchwały z dnia 8 sierpnia 2011 roku w sprawie przekształcenia spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowo – Usługowe „TECHMADEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę TECHMADEX Spółka Akcyjna w Kancelarii Notarialnej Renata Izdebska-Skwara w Warszawie przy ulicy Pańskiej numer 96 lokal 33 (Rep. A Nr 2339/2011). Od momentu wpisu w KRS w dniu 6 września 2011 r. nastąpiła zmiana formy prawnej oraz nazwy Spółki. Siedzibą Spółki jest Warszawa, adres 02-796 Warszawa, ul. Migdałowa 91. Przed zmianą Spółka była zarejestrowana w KRS pod numerem 0000092042 i kontynuowała działalność od 29 kwietnia 1989 r. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000394861 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

Akcje Spółki notowane są na rynku NewConnect od 4 października 2012 roku. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – nr w PKD 33.20.Z.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki był następujący:

Dariusz Gil - Prezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Leszek Jurasz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Agnieszka Gil - Członek Rady Nadzorczej

Maciej Jurczyk - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Jurczyk - Członek Rady Nadzorczej

Michał Zawisza - Członek Rady Nadzorczej

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

2.1.1. **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających

MZ 

się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.

2.1.2. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

2.1.3. Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.

2.1.4. Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

2.1.5. Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.

- 2.1.6. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
- 2.1.7. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- 2.1.8. Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.
- 2.1.9. Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

2.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

2.2.1. **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

2.2.1.1. **Klasyfikacja i wycena** - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regulacjach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

2.2.1.2. **Utrata wartości** - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

2.2.1.3. **Rachunkowość zabezpieczeń** - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

2.2.1.4. **Własne ryzyko kredytowe** - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.2.2. **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie

przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

2.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2017 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

2.3.1. **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.

2.3.2. **MSSF 16 „Leasing”** został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

2.3.3. **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, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz

wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

2.3.4. Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

2.3.5. Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.

2.3.6. Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków **warunków** nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanymi w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

2.3.7. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.

2.3.8. Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12, określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu



organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji).

2.3.9. Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.

2.3.10. Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

3.2. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przewiduje żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

3.3. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

3.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych z pominięciem groszy (o ile nie wskazano inaczej).

3.5. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi. Wartości godziwej nie stosuje się do wyceny transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi, takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36 Wycena niektórych składników jak zapasy, umorzenie aktywów trwałych, należności, rozliczenia międzyokresowe kosztów, rezerwy, aktywów i rezerwy podatku odroczonego oparta jest na szacunkach księgowych, których wartość w przyszłości może ulec zmianie.

3.6. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

3.6.1.1. **Środki trwałe** prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztów nabycia i wytworzenia środka trwałego, poniesionych do dnia przyjęcia do użytkowania, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Na dzień przejścia na MSSF Spółka skorzystała z możliwości przeszacowania do wartości godziwej nieruchomości będących własnością Spółki, na podstawie MSSF 1 oraz wyceny wartości rynkowej przez niezależnego rzeczoznawcę. Nadwyżka z przeszacowania zwiększyła zyski zatrzymane

3.6.1.2. **Grunty własne** nie podlegają amortyzacji. Jednostka traktuje nadanie prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

3.6.1.3. **Środki trwałe w budowie** prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do dnia, zanim środek zostanie przekazany do użytkowania, według kosztów poniesionych na nabycie i wytworzenie środka trwałego, pomniejszonych o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości.

3.6.1.4. **Środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu finansowego** wyceniane są w wartości godziwej lub w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności która z tych kwot jest niższa.

3.6.1.5. **Odpisów amortyzacyjnych** dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanej użyteczności ekonomicznej dla danego środka, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Jeżeli wartość początkowa środka nie przekracza 3 500 zł, którą Spółka przyjęła do odpisów jednorazowych, ujmuje się je w koszty okresu bieżącego. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są

M.R. 

weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	20 – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5 – 25 lat
Środki transportu	3 – 10 lat
Pozostałe środki trwałe	3 – 10 lat

3.6.1.6. **Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych przyjętych do używania na podstawie umowy leasingu finansowego** dokonuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

3.6.1.7. Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu, w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.6.2. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne utrzymywane są dla korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym, nieruchomości inwestycyjne wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik finansowy w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne wyksięgowuje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

3.6.3. Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.



Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte na rynku wtórnym	20 – 40 lat
Koszty badań i rozwoju	3 – 7 lat
Patenty oraz licencje	3 – 7 lat
Pozostałe	2 – 7 lat

3.6.4. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia, niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia, zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia, wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.6.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową.

3.6.6. Ujmowanie przychodów i kosztów ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Wartość rozchodu towarów, produktów i produkcji w toku ustala się metodą identyfikacji rzeczywistych kosztów zakupu i wytworzenia, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich wytworzenia.

3.6.7. Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przeniesione na kupującego, pod warunkiem, że możliwa jest wiarygodna wycena kwoty przychodów oraz, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją, jak również możliwa jest wiarygodna wycena kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją. Do kosztu własnego sprzedaży towarów zalicza się wartość zakupionych towarów powiększoną o koszty zakupu i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.

M.R. 

3.6.8. Sprzedaż usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na podstawie dokumentów potwierdzających wykonanie świadczonych usług, wynikających z harmonogramu rzeczowo-finansowego określonego w umowie lub zamówieniu. Do kosztu własnego sprzedaży usług zalicza się wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją usług, pośrednie koszty wydziałowe i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny.

3.6.9. Sprzedaż usług z umów budowlanych

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy budowlanej, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonych w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz, jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty. Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się jako należności od klientów z tytułu prac objętych umową w pozycji należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową w pozycji zobowiązania z tyt. rozliczenia kontraktów budowlanych. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

W przypadku gdy umowa o usługę budowlaną realizowana jest przez konsorcjum firm, w którym Spółka jest Liderem, rozliczanie kontraktów długoterminowych odbywa się w oparciu o budżety przychodów i kosztów dla części kontraktu realizowanego tylko przez Spółkę, a wartości kosztów przyjmowanych od konsorcjantów i faktur przychodowych wystawianych na inwestora dotyczących prac wykonanych przez konsorcjantów nie są ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.



3.6.10. Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.6.11. Jednostka jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji jednostki w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji jednostki należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

3.6.12. Jednostka jako leasingobiorca

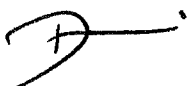
Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej.

Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

3.6.13. Waluty obce

Transakcje w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji wg kursu kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta Spółka, zastosowanym przez ten bank. Jeżeli ustalenie tego kursu nie jest możliwe, Spółka stosuje średni kurs NBP obowiązujący w tym dniu. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP ustalonego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w rachunku zysków i strat z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;

M. R. 

- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym ;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu dokonania transakcji.

3.6.14. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.6.15. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym jednostka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

3.6.16. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

3.6.16.1. Koszty świadczeń emerytalnych

Płatności na rzecz określonych programów ujmuje się jako koszt w momencie kiedy pracownicy nabyli prawa lub wykonali usługi uprawniające do udziału w programach z zastosowaniem wyceny aktuarialnej na dzień bilansowy. Odsetki netto oblicza się przy zastosowaniu stopy dyskontowej z początku okresu zobowiązania lub aktywów z tytułu świadczenia netto. Składniki kosztów określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmuje się:

- koszty bieżącego zatrudnienia w pozycji kosztów operacyjnych,
- koszty odsetek netto w kosztach finansowych,



- przeszacowania, zyski i straty aktuarialne w innych dochodach całkowitych, które następnie wykazywane są w zyskach zatrzymanych i nie są przenoszone do rachunku zysków i strat.

3.6.16.2. Krótkoterminowe i inne długoterminowe świadczenia pracownicze
Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdyskontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

3.6.17. Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań jednostki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

3.6.18. Podatek dochodowy

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

3.6.18.1. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo 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.

3.6.18.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli

różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że jednostka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz, że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. 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.

3.6.18.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

3.6.19. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty



sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów/ jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

3.6.20. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane są metodą FIFO. Zapasy towarów i materiałów wycenia się w cenie nabycia powiększonej o koszty zakupu oraz koszty przystosowania składnika zapasów do stanu zgodnego z przeznaczeniem.

Zapasy produkcji w toku wycenia się w koszcie wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.6.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.



3.6.22. Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.6.23. Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy jednostka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia.

3.6.24. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejściu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.6.25. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięgowuje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.6.26. Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.



3.6.27. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywany na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.6.28. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które jednostka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.6.29. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się umarzalne bony notowane na giełdzie będące w posiadaniu jednostki, wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Jednostka zainwestowała również w udziały nienotowane na aktywnych rynkach, także klasyfikowane jako DDS i wykazywane w wartości godziwej na koniec każdego okresu



sprawozdawczego (ponieważ zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić). Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik. Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez jednostkę prawa do dywidendy. Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.6.30. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach oraz pozostałe należności wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące.

3.6.31. Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu. W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu. Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;



- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 90 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności. Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach. Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu. Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości. Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.6.32. Usunięcie składnika aktywów finansowych z bilansu

Jednostka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy jednostka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała



uiścić. Jeżeli jednostka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści. W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu, różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik. W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli jednostka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.6.33. Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.6.33.1. Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostkę klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.6.33.2. Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.6.33.3. Instrumenty złożone

Elementy instrumentów złożonych (bonów zamiennych) wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny na podstawie warunków umowy oraz definicji zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych. Opcja zamiany rozliczana przez jednostkę w formie otrzymania lub przekazania ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych w zamian za ustaloną kwotę pieniężną lub składnik aktywów finansowych zaliczana jest do instrumentów kapitałowych.

Na dzień emisji wartość godziwą składnika zobowiązań szacuje się na podstawie obowiązującej rynkowej stopy procentowej dla zbliżonych instrumentów niezamiennych. Kwotę tę wykazuje się jako zobowiązanie według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia w chwili zamiany lub osiągnięcia terminu zapadalności instrumentu. Wartość opcji zamiany sklasyfikowanej jako instrument kapitałowy oblicza się odejmując kwotę zobowiązania od wartości godziwej instrumentu złożonego jako całości. Ujmuje się ją w kapitale własnym po uwzględnieniu



podatku dochodowego i nie poddaje późniejszemu przeszacowaniu. Ponadto opcja zamiany sklasyfikowana jako instrument kapitałowy pozostaje w kapitale własnym do momentu jej wykonania, kiedy to saldo transakcji ujęte w kapitale własnym przenosi się do nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej / pozostałego kapitału zapasowego.

W przypadku niewykonania opcji zamiany na dzień zapadalności bonów, saldo ujęte w kapitale własnym przenosi się do zysku zatrzymanego / pozostałego kapitału zapasowego. W przypadku wykonania lub wygaśnięcia opcji zamiany, w wynik nie ujmuje się żadnego związanego z tym zysku ani straty.

Koszty transakcji związane z emisją zamiennych bonów alokuje się do składników zobowiązań i kapitału własnego proporcjonalnie do alokacji wpływów brutto. Koszty transakcji dotyczące składnika kapitału własnego ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Koszty transakcji dotyczące składnika zobowiązań ujmuje się w wartości bilansowej zobowiązania i amortyzuje w okresie użyteczności bonów metodą efektywnej stopy procentowej.

3.6.34. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.6.34.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami jednostki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęte

w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.6.34.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.6.35. Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego. Umowy gwarancji finansowej emitowane przez jednostkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.6.36. Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Jednostka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.6.37. Pochodne instrumenty finansowe

Jednostka zawiera umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmują one kontrakty forward. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się bezpośrednio w wynik, chyba że dany instrument wykorzystywany jest jako instrument zabezpieczający. W takim przypadku moment ujęcia w wynik zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

3.6.38. Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli spełniają definicję instrumentów pochodnych oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane w WGPW.



3.6.39. Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto jednostka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

3.6.39.1. Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikowanych jako zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane są natychmiastowo w rachunku zysków i strat, wraz ze wszelkimi zmianami w wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w wynik w odniesieniu do pozycji zabezpieczanej.

Rachunkowość zabezpieczeń jest przerywana, gdy jednostka unieważnia powiązanie zabezpieczające, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonywana, lub gdy nie kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń. Korekta z wartości godziwej do wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji wynikających z zabezpieczanego ryzyka jest odnoszona w wynik od tej daty.

3.6.39.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zakwalifikowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitał rezerwowy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmuje się bezpośrednio w wynik w pozycji przychody lub koszty finansowe.

Kwoty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się na wynik finansowy w okresach, w których pozycję zabezpieczaną wpływa na wynik, w tej samej pozycji, w której znajduje się pozycja zabezpieczana. Jeżeli jednak zabezpieczona prognozowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań. Rachunkowość zabezpieczeń przestaje się prowadzić w chwili, gdy jednostka unieważni powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu ważności lub sprzedaży instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje się on kwalifikować do rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są ujmowane w wynik prognozowanej transakcji na dzień jej ujęcia. Jeżeli nie przewiduje się



realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.6.40. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunku

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych i obejmują w szczególności następujące kwestie:

- utrata wartości aktywów (w tym należności i zapasów, noty odpowiednio 22 i 24),
- wysokość stosowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 15),
- wycena rezerw (nota 28),
- klasyfikacja umów leasingowych,
- wycena należności i zobowiązań z tyt. nierozliczonych kontraktów budowlanych (nota 25).

W roku 2016 nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia jednostki oraz planów i prognoz biznesowych.

4. Przychody ze sprzedaży

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych	6 383 402	9 551 769
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	1 935 307	4 911 239
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 509 966	9 842 332
Przychody ze sprzedaży	18 828 675	24 305 340

5. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

Wszystkie przychody osiągnięte przez Spółkę w roku 2016 oraz 2015 zrealizowane zostały na terenie Polski.

6. Segmenty operacyjne

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki operacyjne segmentów Spółki w 2016 r. oraz 2015 r. przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2016				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	10 509 966	1 761 682	6 557 027	18 828 675
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	10 509 966	1 761 682	6 557 027	18 828 675
Wynik operacyjny segmentu	1 738 810	432 214	(3 531 485)	(1 360 461)

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2015				
Przychody operacyjne od klientów zewnętrznych	9 842 332	4 911 239	9 551 769	24 305 340
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	9 842 332	4 911 239	9 551 769	24 305 340
Wynik operacyjny segmentu	1 389 342	2 114 856	(276 884)	3 227 314

Aktywa oraz zobowiązania segmentów Spółki w 2016 r. oraz 2015 r. przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Razem
Stan na 31.12.2016				
Aktywa segmentu	90 000	5 265 230	9 778 602	15 133 832
Zobowiązania segmentu	-	1 034 030	1 932 435	2 966 465

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo-instalacyjne	Razem
Stan na 31.12.2015				
Aktywa segmentu	211 310	6 703 265	13 535 356	20 449 930
Zobowiązania segmentu	-	987 610	2 802 566	3 790 176

Dodatkowe informacje na temat segmentów Grupy w 2016 r. oraz 2015 r. przedstawione są w poniższych tabelach:

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2016				
Amortyzacja	-	234 288	234 288	468 576
Nakłady inwestycyjne	-	223 199	277 499	500 698

	Handel urządzeniami transportu wewnętrznego	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Usługi projektowo- instalacyjne	Razem
Rok zakończony 31.12.2015				
Amortyzacja	10 907	205 974	205 973	422 853
Nakłady inwestycyjne	580	277 928	311 129	589 637

7. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	103 027	31 707
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	8 772	21 234
Otrzymane kary i odszkodowania	100	98 393
Przychody z refaktur	19 396	-
Odszkodowania z ubezpieczenia	9 650	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	4 671	5 967
Pozostałe przychody operacyjne razem	145 616	157 301

8. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	150 663	30 018
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	129 200	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	41 310	-
Koszty usuwania braków i złomowania	4 682	-
Przekazane darowizny	109 000	9 000
Kary umowne	86 157	17 565
Szkody majątkowe	1 412	-
Koszty sądowe	2 893	-
Inne koszty	31 486	118 583
Pozostałe koszty operacyjne razem	556 803	175 166

9. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	41 772	64 168
Pożyczki i należności	157 942	313 638
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik, razem	199 714	377 806
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	36 924
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych, razem	-	36 924
Pozostałe przychody finansowe:		
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2 345	1 921
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	47 796	28 869
Inne przychody finansowe	573	355
Pozostałe przychody finansowe, razem	50 714	31 145
Przychody finansowe razem	250 428	445 875

10. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 826	11 957
Kredyty w rachunku kredytowym	-	4 172
Pożyczki	44 520	-
Dłużne papiery wartościowe	-	215 718
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17	1 973
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	66 363	233 820
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 630	-
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych, razem	4 630	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	1 515	1 272
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	606 870	117 958
Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	329 852	329 852
Inne koszty finansowe	3 327	180 989
Pozostałe koszty finansowe	941 564	630 071
Koszty finansowe razem	1 012 557	863 891

11. Koszty według rodzaju

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Amortyzacja	468 576	422 853
Świadczenia pracownicze	4 245 086	2 914 514
Zużycie materiałów i energii	3 830 317	8 514 286
Usługi obce	4 673 464	2 372 690
Podatki i opłaty	229 859	128 053
Pozostałe koszty rodzajowe	605 117	954 106
Koszty wg rodzaju razem	14 052 419	15 306 502
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	8 771 156	8 452 990
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(77 318)	(1 079 828)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(95 236)	554 368
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	22 651 021	23 234 032

12. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	3 428 583	2 326 914
Koszty ubezpieczeń społecznych	810 577	404 598
Koszty programów płatności akcjami	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne)	5 926	183 002
Koszty świadczeń pracowniczych razem	4 245 086	2 914 514

13. Podatek dochodowy

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	(31 218)
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	(31 218)
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	503 275	(123 224)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	503 275	(123 224)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	503 275	(154 442)

14. Efektywna stawka podatkowa

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Wynik finansowy brutto	(4 995 662)	635 427
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z dochodów	(503 275)	154 442
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (+)	53 854	60 528
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (-)	(289 455)	(241 679)
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (+)	-	79 048
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (-)	(843)	-
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (-)	(209 457)	68 392
Podatek dochodowy wg stawki Spółki (19%)	(949 176)	120 731

Efektywna stawka podatkowa w roku 2016 wyniosła 10% zaś w roku 2015 24%.



15. Odroczone podatek dochodowy

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Zmiana stanu obciążająca		Zmiana stanu obciążająca	
	Stan na 01.01.2016	wynik finansowy	Stan na 31.12.2016	Stan na 01.01.2015
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług	71 751	2 457	74 208	69 718
Inne aktywa	13	185	198	3 629
Zobowiązania:				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	55 291	8 794	64 085	53 788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	(21)	2	830
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	66 651	5 181	71 832	30 324
Inne zobowiązania	406 693	144 539	551 232	798 146
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	79 048	130 409	209 457	158 095
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	679 470	291 544	971 014	1 114 530
				(435 060)
				679 470

Na nierozliczone aktywowane straty podatkowe składają się straty podatkowe osiągnięte w latach 2014 oraz 2016 odpowiednio – 208.020 zł oraz 894.385 zł. Zgodnie z przepisami podatkowymi spółka może rozliczyć stratę podatkową w okresie 5 lat po zakończeniu roku w którym strata została poniesiona. Jednocześnie spółka nie może wykorzystywać więcej niż 50% straty podatkowej w jednym roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 kończący się 31 grudnia 2016
(dane w złotych)

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na		Zmiana stanu obciążająca		Stan na		Zmiana stanu obciążająca		Stan na	
	01.01.2016	31.12.2016	wynik finansowy	inne dochody całkowite	01.01.2015	31.12.2015	wynik finansowy	inne dochody całkowite	01.01.2015	31.12.2015
Aktywa:										
Wartości niematerialne	7 219	7 219	-	-	7 623	7 219	(404)	-	7 623	7 219
Rzeczowe aktywa trwałe	268 004	269 089	1 085	-	225 763	269 089	42 241	-	225 763	268 004
Zapasy	-	7 849	7 849	-	-	7 849	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	260 740	51 141	(209 599)	-	529 232	51 141	(268 492)	-	529 232	260 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	(489)	(489)	-	-	(489)	-	-	-	-
Inne aktywa	50 162	39 962	(10 200)	-	36 316	39 962	13 846	-	36 316	50 162
Zobowiązania:										
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	1	-	-	1	1	-	-	1	1
Inne zobowiązania	5	(1)	(6)	-	99 032	(1)	(99 027)	-	99 032	5
Inne:										
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(371)	(371)	-	-	(371)	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	586 131	374 400	(211 731)	-	897 967	374 400	(311 836)	-	897 967	586 131

M.R. 

16. Zysk przypadający na jedną akcję
Podstawowy

Podstawowy zysk / (strata) na akcję wyliczany jest jako iloraz zysku / (straty) netto oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Zysk/ (strata) netto	(4 492 387)	480 985
Średnia ważona liczba akcji	1 515 827	1 515 827
Zysk/ (strata) netto na jedną akcję w zł	-2,96	0,32

Rozwodniony

Rozwodniony zysk / (strata) na akcję w obu okresach był równy podstawowemu zyskowi na akcję.

17. Wartości niematerialne i prawne
Wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na 31.12.2016	137 895	302 918	440 813
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(115 933)	(64 337)	(180 270)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2016	21 962	238 581	260 543
Wartość brutto na 31.12.2015	102 002	302 918	404 920
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(102 002)	(50 291)	(152 293)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2015	-	252 627	252 627

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na 01.01.2016	-	252 627	252 627
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	39 752	-	39 752
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(17 790)	(14 046)	(31 836)
Wartość netto na 31.12.2016	21 962	238 581	260 543
Wartość netto na 01.01.2015	-	266 672	266 672
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	15 563	-	15 563
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(15 563)	(14 045)	(29 608)
Wartość netto na 31.12.2015	-	252 627	252 627

Wartości niematerialne i prawne w całości zamortyzowane

Według stanu na 31.12.2016 Spółka posiadała 106.889 zł Wartości niematerialnych i prawnych całkowicie zamortyzowanych.

Według stanu na 31.12.2015 Spółka posiadała 102.002 zł Wartości niematerialnych i prawnych całkowicie zamortyzowanych.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość brutto na 31.12.2016	4 167 734	649 632	1 341 293	110 227	6 503	6 275 389
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(798 222)	(529 892)	(746 890)	(87 795)	-	(2 162 799)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2016	3 369 512	119 740	594 403	22 432	6 503	4 112 590
Wartość brutto na 31.12.2015	4 032 869	556 131	1 505 857	105 347	17 056	6 217 260
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(615 644)	(483 794)	(905 317)	(81 677)	-	(2 086 432)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2015	3 417 225	72 337	600 540	23 670	17 056	4 130 828

M.R. 

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 kończący się 31 grudnia 2016
(dane w złotych)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość netto na 01.01.2016	3 417 225	72 337	600 540	23 670	17 056	4 130 828
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	134 865	95 887	218 811	4 880	6 503	460 946
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(25 388)	-	-	(25 388)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	(17 056)	(17 056)
Amortyzacja (-)	(182 578)	(48 484)	(199 560)	(6 118)	-	(436 740)
Wartość netto na 31.12.2016	3 369 512	119 740	594 403	22 432	6 503	4 112 590
Wartość netto na 01.01.2015	3 599 804	39 511	302 071	8 616	-	3 950 002
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	73 602	462 348	21 065	17 056	574 071
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(182 579)	(40 776)	(163 879)	(6 011)	-	(393 245)
Wartość netto na 31.12.2015	3 417 225	72 337	600 540	23 670	17 056	4 130 828

Rzeczowe aktywa trwałe całkowicie zamortyzowane

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Stan na 31.12.2016	-	475 350	371 313	65 563	-	912 226
Stan na 31.12.2015	-	431 116	614 221	65 563	-	1 110 900

M.R. D.

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Wartość bilansowa leasingowanych składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2016 r. wynosi 509.129 zł i składają się na nie środki transportu.

Wartość bilansowa leasingowanych składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2015 r. wynosi 426.794 zł i składają się na nie środki transportu.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. Spółka posiada aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań w wysokości 2.000.000 zł.

19. Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość brutto udziałów w jednostkach zależnych	659 804	1 018 681
GP Energia Sp. z o.o.	659 804	659 804
Bio GP Energia Sp. z o.o.	-	358 877
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych		(688 729)
GP Energia Sp. z o.o.	(659 804)	(329 852)
Bio GP Energia Sp. z o.o.	-	(358 877)
Wartość bilansowa udziałów w jednostkach zależnych	-	329 952
GP Energia Sp. z o.o.	-	329 952
Bio GP Energia Sp. z o.o.	-	-

Techmadex S.A. jest spółką dominującą GP Energia Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 r. i posiada w niej 81,82% praw głosu oraz 90% udział w kapitale zakładowym.

W dniu 30 maja 2016 r. Techmadex S.A. sprzedał 7.200 udziałów w Bio GP Sp. z o.o., co stanowiło 100% posiadanych udziałów w tej spółce.

Udziały w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową. Spółka każdorazowo dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad każdą z jednostek, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana sprawowania władzy nad jednostką.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów i akcji w spółkach zależnych w 2016 r. dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w GP Energia Sp. z o.o. w kwocie 329.952 zł. łączna wartość odpisów aktualizujących wartość udziałów w GP Energia Sp. z o.o. wynosi 659.804 zł i jest równa wartości brutto udziałów.

20. Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31.12.2016 r. Techmadex S.A. posiada udziały w spółce stowarzyszonej – Predictive Service Europe Sp. z o.o. Wartość posiadanych udziałów wyceniana jest w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 kończący się 31 grudnia 2016
(dane w złotych)

21. Udzielone pożyczki – stan

	31.12.2016						
	Wartość pożyczek	Wartość odsetek	Odpis aktualizujący wartość pożyczek	Odpis aktualizujący wartość odsetek	Wartość netto pożyczek	Wartość netto odsetek	Wartość pożyczek wraz z odsetkami
Pożyczki długoterminowe	112 000	6 900	-	-	112 000	6 900	118 900
Udzielone jednostkom zależnym	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	112 000	6 900	-	-	112 000	6 900	118 900
Pożyczki krótkoterminowe	2 597 943	628 361	(2 069 647)	(429 623)	528 296	198 738	727 034
Udzielone jednostkom zależnym	166 800	65 317	(166 800)	(65 317)	-	-	-
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	48 000	6 945	-	-	48 000	6 945	54 945
Udzielone pozostałym jednostkom	2 383 143	556 098	(1 902 847)	(364 306)	480 296	191 793	672 089
Razem	2 709 943	635 261	(2 069 647)	(429 623)	640 296	205 638	845 934

	31.12.2015						
	Wartość pożyczek	Wartość odsetek	Odpis aktualizujący wartość pożyczek	Odpis aktualizujący wartość odsetek	Wartość netto pożyczek	Wartość netto odsetek	Wartość pożyczek wraz z odsetkami
Pożyczki długoterminowe	100 400	33 570	-	-	100 400	33 570	133 970
Udzielone jednostkom zależnym	100 400	33 570	-	-	100 400	33 570	133 970
Pożyczki krótkoterminowe	2 742 743	455 309	(1 710 643)	(229 553)	1 032 100	225 756	1 257 856
Udzielone jednostkom zależnym	1 544 600	400 691	(772 500)	(183 245)	772 100	217 446	989 546
Udzielone jednostkom stowarzyszonym	160 000	8 310	-	-	160 000	8 310	168 310
Udzielone pozostałym jednostkom	1 038 143	46 308	(938 143)	(46 308)	100 000	-	100 000
Razem	2 843 143	488 879	(1 710 643)	(229 553)	1 132 500	259 326	1 391 826

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pożyczek krótkoterminowych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 940 196	1 091 683
Zwiększenia	606 870	877 382
Utworzenie	606 870	117 958
Reklasyfikacja z należności	-	759 424
Zmniejszenia	(47 796)	(28 869)
Wykorzystanie	-	-
Reklasyfikacja	-	-
Rozwiązanie	(47 796)	(28 869)
Stan na koniec okresu	2 499 270	1 940 196

W 2016 r. objęto odpisem aktualizującym w wysokości 374.753 zł pożyczkę udzieloną spółce Bio GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosi 624.393 zł na dzień 31.12.2016 r. Spłata pożyczki jest zabezpieczona hipoteką na nieruchomościach posiadanych przez Bio GP Energia Sp. z o.o. do wysokości 2.000.000 zł.

W 2016 r. objęto odpisem aktualizującym w wysokości 232.117 zł pożyczkę udzieloną spółce zależnej GP Energia Sp. z o.o. Wartość pożyczki po uwzględnieniu powyższego odpisu wynosi 0 zł na dzień 31.12.2016.

W 2016 r. rozwiązano odpis aktualizujący w wysokości 47.796 zł utworzony na pożyczkę udzieloną spółce Eda Serwis Sp. z o.o. w związku z możliwością odliczenia VAT od należności przekonwertowanych na pożyczkę.

22. Zapasy
Struktura zapasów

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Materiały	17 842	28 024
Wyroby gotowe	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	440 698	15 413
Towary	90 000	131 010
Wartość bilansowa zapasów razem	548 540	174 447

Ekonomiczne korzyści ze sprzedaży zapasów spodziewane są do osiągnięcia w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	41 310	-
Utworzenie	41 310	-
Zmniejszenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	41 310	-

Na 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań.

23. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	374	25 290
Koncesje, licencje	-	-
Gwarancje ubezpieczeniowe do umów budowlanych	-	24 785
Pozostałe	374	505
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 851	92 348
Gwarancje ubezpieczeniowe do umów budowlanych	-	25 659
Polisy, abonamenty, prenumeraty	76 862	46 276
Usługi informatyczne, dzierżawa oprogramowania	12 109	7 818
Pozostałe	23 880	12 595
Razem	113 225	117 638

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
Struktura należności długo- i krótkoterminowych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności długoterminowe	123 152	103 608
Kaucje z tytułu usług budowlanych	109 070	103 608
Kaucje wpłacone z innych tytułów	14 082	-
Należności krótkoterminowe	4 001 264	6 476 812
Aktywa finansowe (MSR 39):		
Należności handlowe	3 140 369	4 125 193
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(152 618)	(44 802)
Należności handlowe netto	2 987 751	4 080 391
Inne należności	187 432	239 301
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(33 247)	-
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	39 000
Kaucje z tytułu usług budowlanych	404 498	264 722
Kaucje wpłacone z innych tytułów	5 740	-
Pozostałe należności finansowe netto	564 423	543 023
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	3 049	-
Przedpłaty i zaliczki	143 744	149 893
Należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych	431 497	1 703 505
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(129 200)	-
Należności niefinansowe	449 090	1 853 398
Należności handlowe oraz pozostałe razem	4 124 416	6 580 420

Struktura wiekowa należności handlowych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności handlowe bieżące	2 525 785	3 715 372
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(41 788)	(15 647)
Należności handlowe bieżące netto	2 483 997	3 699 725
Należności handlowe przeterminowane	614 584	409 821
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	(110 830)	(29 155)
Należności handlowe przeterminowane netto, w tym	503 754	380 666
przeterminowane do 1 miesiąca	416 208	21 180
przeterminowane od 1 do 6 miesięcy	8 739	336 311
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	2 550	7 270
przeterminowane powyżej roku	76 257	15 905
Należności finansowe	2 987 751	4 080 391

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	44 802	297 274
Zwiększenia	128 094	31 290
Utworzenie	128 094	31 290
Zmniejszenia	(20 278)	(283 762)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	(5 494)	(23 155)
Reklasyfikacja - przeniesienie do należności handlowych	(14 784)	-
Reklasyfikacja - reklasyfikacja należności na pożyczki	-	(260 607)
Stan na koniec okresu	152 618	44 802

Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	38 869	-
Utworzenie	24 085	-
Reklasyfikacja - przeniesienie z należności handlowych	14 784	-
Zmniejszenia	(5 622)	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	(5 622)	-
Stan na koniec okresu	33 247	-

Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych poza MSR 39

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	129 200	-
Utworzenie	129 200	-
Zmniejszenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	129 200	-

Należności będące zabezpieczeniem zobowiązań

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Kaucje wpłacone do umów budowlanych z tyt. należytego wykonania umów	513 568	345 358
Kaucje do pozostałych umów	19 822	2 972
Wadium	-	20 000
Należności stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	533 390	368 330

25. Należności oraz zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	29 675 639	30 951 945
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	(29 525 682)	(29 301 919)
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo)	149 957	1 650 026
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach umów o budowę (należności)	431 497	1 703 505
Na rzecz klientów w ramach umów o budowę (zobowiązania)	(281 540)	(53 479)

Zgodnie z MSR 11 przychody z realizacji kontraktów długoterminowych są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Spółka w 2016 r., jak i w latach poprzednich, dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

W aktywach w pozycji „należności z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych” a w pasywach „zobowiązania z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych” prezentowane są skutki wyceny umów budowlanych wycenianych wg stopnia zaawansowania niezakończonych na dzień bilansowy.

26. Kapitały

Kapitał akcyjny Spółki składa się z 1.515.827 akcji o łącznej wartości 151.582,70 złotych. Akcje nie są uprzywilejowane. Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
Seria A	zwykłe	515 000	51 500,00
Seria B	zwykłe	485 000	48 500,00
Seria C	zwykłe	65 000	6 500,00
Seria D	zwykłe	9 700	970,00
Seria E	zwykłe	17 800	1 780,00
Seria F	zwykłe	423 327	42 332,70
Razem		1 515 827	151 582,70

Kapitał własny – struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mangata Holding S.A.	773 327	51,02%	773 327	51,02%
Lucjan Gałecki	250 000	16,49%	250 000	16,49%
Dariusz Gil	163 500	10,79%	163 500	10,79%
Marek Przybylski	100 000	6,60%	100 000	6,60%
Jerzy Kamecki	83 000	5,48%	83 000	5,48%
Pozostali	146 000	9,63%	146 000	9,63%
Razem	1 515 827	100,00%	1 515 827	100,00%

27. Pozostałe kapitały**Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej**

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	7 508 761	7 508 761
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	7 508 761	7 508 761

Kapitały zapasowy i rezerwy

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	8 217 999	13 060 685
Zwiększenia, w tym:	480 985	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	480 985	-
Zmniejszenia, w tym:	-	(4 842 686)
Przekazanie na kapitał podstawowy emisja akcji E	-	(1 780)
Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy	-	(4 840 906)
Stan na koniec okresu	8 698 984	8 217 999

Na Kapitał zapasowy oraz rezerwy przenoszone są wyniki finansowe za lata poprzednie.

Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	781 411	(4 540 480)
Zwiększenia	-	5 321 891
przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - pokrycie straty	-	4 840 906
niepodzielony wynik bieżącego okresu	-	480 985
Zmniejszenia	(4 973 372)	-
przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - pokrycie straty	(480 985)	-
niepodzielony wynik bieżącego okresu	(4 492 387)	-
Stan na koniec okresu	(4 191 961)	781 411

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Pracownicy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku korzystali z odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe wypłacane są pracownikom w przypadku odejścia na rentę lub emeryturę. Należna kwota odprawy jest iloczynem podstawy wymiaru nagrody z dnia nabycia uprawnienia do wypłaty i odpowiedniego, rosnącego wraz ze stażem pracy danego pracownika, współczynnika.

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Długoterminowe	34 838	28 912
Rezerwy na odprawy emerytalne	34 838	28 912
Krótkoterminowe	398 849	394 022
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	302 452	128 404
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	96 397	262 093
Pozostałe zobowiązania pracownicze	-	3 525
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	433 687	422 934



Zmiany stanu rezerw na odpisy emerytalne:

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	28 912	26 919
Utworzone w ciągu okresu	5 926	1 993
Rozwiązane	-	-
Wykorzystane	-	-
Stan na koniec okresu	34 838	28 912

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Spółka zawarła z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. oraz PKO Leasing S.A. umowy leasingu finansowego dotyczące finansowania środków transportu. Na dzień 31.12.2016 r. wartość netto środków transportu użytkowanych w leasingu finansowym wynosiła 509.129 złotych. Przedmioty leasingu zostały udostępnione na okresy 36 - 60 miesięcy. Po upływie tych terminów oraz wywiązaniu się ze zobowiązań Spółka ma prawo nabyć niektóre przedmioty leasingu za cenę równą wartości końcowej przedmiotu leasingu.

Wartość zobowiązań z tytułu powyższych umów na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. wynosi:

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	378 073	350 805
Długoterminowe	196 973	215 031
Krótkoterminowe	181 100	135 774

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. wynoszą:

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	197 432	205 114	402 546
Koszty finansowe (-)	(16 332)	(8 141)	(24 473)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	181 100	196 973	378 073

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z handlowe	1 073 484	1 652 203
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	15 483
Inne zobowiązania finansowe	31 602	-
Zobowiązania finansowe razem	1 105 086	1 667 686
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	628 824	595 929
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	281 540	53 479
Inne zobowiązania niefinansowe	60 935	4 630
Zobowiązania niefinansowe razem	971 299	654 038
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 076 385	2 321 724

31. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Przychody przyszłych okresów	8 017	528 017
Inne rozliczenia	38 984	17 258
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	47 001	545 275

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte w 2016 i 2015 r. oraz wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań z tymi podmiotami na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. zostały zaprezentowane poniżej. Pożyczki udzielone spółkom powiązаныm zaprezentowane są w Nocie 21.

	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca	-	-	7 987	-
Podmioty zależne	-	156 627	196	19 436
Podmioty stowarzyszone	6 113	17 656	15 277	32 645
Razem	6 113	174 283	23 459	52 081

	Sprzedaż		Zakup	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca	-	-	198 925	-
Podmioty zależne	206 787	26 989	226 451	287 518
Podmioty stowarzyszone	14 970	858 732	22 811	83 281
Razem	221 757	885 721	448 186	370 799

	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca	-	-	44 520	23 988
Podmioty zależne	68 622	161 300	-	-
Podmioty stowarzyszone	5 696	56 144	-	-
Razem	74 318	217 444	44 520	23 988

W dniu 30 maja 2016 r. Techmadex S.A. sprzedał 7.200 udziałów w BioGP Sp. z o.o., co stanowiło 100% posiadanych udziałów w tej spółce.

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
Rachunki bankowe w PLN	4 253 648	854 669
Rachunki bankowe walutowe	238 360	45 748
Gotówka w kasie	28 301	26 256
Depozyty krótkoterminowe	-	6 445 998
Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 274	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 524 583	7 372 671

Lokując wolne środki pieniężne Spółka korzysta z usług banków o silnej i ustabilizowanej pozycji rynkowej i o stabilnym i wysokim ratingu.

34. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
Wobec jednostek zależnych	71 725	45 563
Poręczenie spłaty zobowiązań	71 725	45 563
Wobec jednostek stowarzyszonych	-	1 335 180
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	1 335 180
Wobec pozostałych jednostek	7 307 007	5 116 894
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 294 742	-
Udzielone gwarancje	6 012 265	5 116 894
Zobowiązania warunkowe razem	7 378 732	6 497 637

35. Prowadzone sprawy sądowe

- Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. p-ko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140.070,20 zł, z czego kwota zasądzona pozwem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w

proporcjach 40% dla Techmadex S.A. 40 % dla Atrem S.A. oraz 20 % dla GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15.02.2016 r.

- Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. p-ko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o ustalenie nieistnienia prawa do żądania zapłaty przez Konsorcjum kary umownej naliczonej w dniu 04.07.2016 r. z tytułu niewłaściwego wykonania umowy Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy w wysokości 9.767.430 zł wraz z wnioskiem o zabezpieczenie na podstawie artykułu 730 k.p.c. roszczenia Konsorcjum na czas toczącego się postępowania. Pozew wniesiono w dniu 29.11.2016 r.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. p-ko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi o zapłatę kwoty 210.853 zł. W dniu 26.01.2016 wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- Sprawa z powództwa Techmadex S.A. p-ko Eda-Serwis Sp. z o.o. w Warszawie przed Sądem Okręgowym w Łodzi, o zapłatę kwoty 770.206 zł. W dniu 26.01.2016 wydano wyrok zasądający roszczenie w całości na rzecz Techmadex S.A. Sprawa znajduje się w toku postępowania egzekucyjnego.
- Sprawa z powództwa PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach p-ko OGP Gaz System S.A. w Warszawie (Techmadex S.A. jest interwenientem ubocznym) przed Sądem Okręgowym w Warszawie, o zapłatę 158.409 zł – wydano wyrok oddalający roszczenie w I instancji, apelacja wniesiona przez PB ROBUD Sp. z o.o. w Gliwicach – sprawa przekazana do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.
- 14.04.2016 r. Techmadex S.A. otrzymał od InterRisk Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group („InterRisk”) wezwanie do zapłaty kwoty 1.500.000 zł związanej z poręczeniem przez Spółkę do ww. kwoty weksła in blanco z klauzulą bez protestu wystawionego przez Eda Serwis Sp. z o.o. (wówczas spółce zależnej Techmadex S.A.) na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń regresowych InterRisk związanych z wystawieniem ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek dotyczącej realizacji umowy pod nazwą „Rozbudowa węzła Rembelszczyzna. 17.06.2016 r. InterRisk złożył pozew przeciwko Eda Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwu Usługowemu „EKOKAN” Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie oraz Spółce o wydanie nakazu zapłaty z weksła w postępowaniu nakazowym. We wskazanym wyżej pozwie InterRisk wniósł o orzeczenie nakazem zapłaty, że Spółka ma zapłacić solidarnie 1.500.000 zł. Wobec braku podstaw do wydania nakazu zapłaty z weksła, sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

- 2 stycznia 2017 r. Spółka powzięła informację o złożeniu przez Gaz System S.A. wniosku do sądu o zawezwanie do próby ugodowej w sprawie kar umownych nałożonych na Konsorcjum, w którym Techmadex S.A. jest Liderem z udziałem w wysokości 40%. Kara umowna w wysokości 9.767.430 zł (z czego na Techmadex S.A. przypada 3.906.972 zł) została nałożona przez Gaz System S.A. w związku z prowadzeniem projektu Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy.

Posiedzenie Sądu wyznaczone zostało na dzień 18 maja 2017 r.

37. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na następujące rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Poniżej przedstawiono podstawowe zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą:

- leasing finansowy którego celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki,
- należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania, a także środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają w toku bieżącej działalności Spółki,

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych związane jest z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami i występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z leasingu finansowego oraz depozytów krótkoterminowych. Instrumenty te oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Ryzyko stóp procentowych związane z istniejącym zadłużeniem oraz depozytami zostało uznane jako relatywnie niskie z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki. Głównym powodem uznania ich za nieistotne jest fakt że wartość depozytów znacznie przekracza wartość zadłużenia zewnętrznego

Ryzyko utraty płynności

Spółka utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań oraz monitoruje płynność finansową sporządzając okresowe raporty płynności, uwzględniające okresy wymagalności/zapadalności aktywów jak i pasywów oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu finansowego zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów. Zarządzanie płynnością wspomagane jest obowiązującym systemem raportowania prognoz płynności przez Spółkę.

Struktura zapadalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego została przedstawiona w nocie 29, należności handlowych w nocie 24.

Ryzyko utraty płynności zostało uznane jako relatywnie niskie z powodu utrzymywania wysokiego poziomu depozytów pieniężnych przekraczających wartość zobowiązań Grupy.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe może pojawić się w przypadku, gdy Spółka zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera kontrakty głównie w złotych polskich. Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała znaczących aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.



Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Grupy, narażonymi na podwyższone ryzyko kredytowe są:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe, przedstawione w nocie 24. W Grupie funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego związanego ze wszystkimi kontraktami, zarówno na etapie przedofertowym, jak i w trakcie realizacji. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. Ponadto Spółki Grupy współpracują ze stałymi odbiorcami o pewnej ustabilizowanej kondycji finansowej, od których osiągnięto 90% przychodów ze sprzedaży towarów i usług w 2016 r,
- środki pieniężne, przedstawione w nocie 33,
- pożyczki, przedstawione w nocie 21, udzielone podmiotom powiązanim. Spółka na bieżąco monitoruje wyniki finansowe i sytuację majątkową pożyczkobiorców, tworząc odpisy aktualizujące,
- zobowiązania warunkowe, przedstawione w nocie 36, dotyczące głównie udzielonych gwarancji z tyt. należytego wykonania kontraktów.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

38. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz inne zewnętrzne źródła finansowania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, a także inne zobowiązania (z wyłączeniem międzyokresowych rozliczeń kosztów), kaucje z tytułu umów o budowę, kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę, przychody przyszłych okresów (z wyjątkiem pozostałych rozliczeń międzyokresowych przychodów) oraz zobowiązania.

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Oprocentowane pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	378 073	350 805
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 154 705	2 985 075
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 524 583)	(7 372 671)
Zadłużenie netto	(1 991 805)	(4 036 791)
Kapitał własny	12 167 367	16 659 754
Kapitał własny i zadłużenie netto	10 175 562	12 622 963
Wskaźnik dźwigni	-19,57%	-31,98%

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 kończący się 31 grudnia 2016
(dane w złotych)

39. Kategorie instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych według kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. przedstawia się następująco:

Na dzień 31.12.2016	Pin	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	242 052	-	-	-	-	-	-	242 052
Należności i pożyczki	242 052	-	-	-	-	-	-	242 052
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 803 791	-	-	-	-	-	449 090	9 252 881
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 552 174	-	-	-	-	-	449 090	4 001 264
Pożyczki	727 034	-	-	-	-	-	-	727 034
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 524 583	-	-	-	-	-	-	4 524 583
Aktywa razem	9 045 843	-	-	-	-	-	449 090	9 494 933
Na dzień 31.12.2015								
Długoterminowe aktywa finansowe	237 578	-	-	-	-	-	-	237 578
Należności i pożyczki	237 578	-	-	-	-	-	-	237 578
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 403 834	-	-	-	-	-	-	13 403 834
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 773 307	-	-	-	-	-	-	4 773 307
Pożyczki	1 257 856	-	-	-	-	-	-	1 257 856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 372 671	-	-	-	-	-	-	7 372 671
Aktywa razem	13 641 412	-	-	-	-	-	-	13 641 412

Użyte skróty:

PIN pożyczki i należności

AWG-O Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu

AWG-W Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej

IUTW Inwestycje utrzymywane to terminu wymagalności

ADS Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

IPZ Instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 Aktywa poza zakresem MSR 39

Na dzień 31.12.2016	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza	
					MSR39	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	196 973	-	-	196 973
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	196 973	-	-	196 973
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 286 186	-	971 299	2 257 485
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	-	1 105 086	-	971 299	2 076 385
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	-	-	181 100	-	-	181 100
Zobowiązania razem	-	-	1 483 159	-	971 299	2 454 458
Na dzień 31.12.2015						
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	333 107	-	-	333 107
Leasing finansowy (długoterminowy)	-	-	215 031	-	-	215 031
Pozostałe zobowiązania	-	-	118 076	-	-	118 076
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	2 634 228	-	-	2 634 228
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	-	2 268 245	-	-	2 268 245
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	-	-	135 774	-	-	135 774
Zobowiązania razem	-	-	2 967 335	-	-	2 967 335

Użyte skróty:

ZWG-O Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu

ZWG-W Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej

ZZK Zobowiązania finansowe wyceniana według zamortyzowanego kosztu

IPZ Instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 Zobowiązania poza zakresem MSR 39

40. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Pracownicy umysłowi	26	22
Pracownicy fizyczni	16	12
Przeciętne zatrudnienie	42	34

41. Informacja o wynagrodzeniu organów zarządzających i nadzorczych
Wynagrodzenia członków Zarządu

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	261 429	321 249
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	7 500	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	6 566	7 211
Razem	275 495	328 460

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	370 928	213 021
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem	370 928	213 021

42. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych


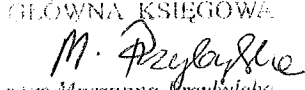
	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	30 800	27 500
Przegląd sprawozdań finansowych	-	-
Doradztwo podatkowe	-	-
Pozostałe usługi	-	11 000
Razem wynagrodzenie audytora	30 800	38 500

43. Wybrane dane finansowe z przeliczeniem na EURO

	w PLN		w EUR	
	Rok	Rok	Rok	Rok
	zakończony 31.12.2016	zakończony 31.12.2015	zakończony 31.12.2016	zakończony 31.12.2015
<i>Sprawozdanie z Dochodów</i>				
Przychody ze sprzedaży	18 828 675	24 305 340	4 316 029	5 809 255
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 233 533)	1 053 443	(970 437)	251 785
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 995 662)	635 427	(1 145 137)	151 874
Zysk (strata) netto	(4 492 387)	480 985	(1 029 774)	114 961
Zysk na akcję (PLN)	(2,96)	0,32	(0,68)	0,08
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(2,96)	0,32	(0,68)	0,08
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,3625	4,1839
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 617 532)	6 963 991	(600 007)	1 664 474
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 590	(236 775)	1 281	(56 592)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(236 407)	(7 853 915)	(54 191)	(1 877 176)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 848 349)	(1 126 699)	(652 917)	(269 294)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,3625	4,1839
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa	15 133 832	20 449 930	3 420 848	4 798 763
Zobowiązania długoterminowe	263 130	362 019	59 478	84 951
Zobowiązania krótkoterminowe	2 703 335	3 428 157	611 061	804 448
Kapitał własny	12 167 367	16 659 754	2 750 309	3 909 364
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,4240	4,2615

44. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21 marca 2017 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2017 r.	Dariusz Gil	Prezes Zarządu	PREZES ZARZĄDU - DYREKTOR SPÓŁKI  mgr inż. Dariusz Gil
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2017 r.	Marzanna Przybylska	Główna księgowa	GŁÓWNA KSIĘGOWA  mgr Marzanna Przybylska

