



INFOSYSTEMS SA

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 01.10.2017 – 31.12.2017**

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	3
2.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	4
3.	OPIS DZIAŁAŃ PODEJMOWANYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	4
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	5
5.	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ STRUKTURA AKCJONARIATU	8
6.	INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ O SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
7.	ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE EMITENTA	8
8.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
8.1.	FORMAT ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
8.2.	SPOSÓB WYCENY I EWIDENCJI	9

SPIS TABEL

Tabela 1	Wybrane elementy rachunku zysków i strat.....	3
Tabela 2	Wybrane elementy bilansu	3
Tabela 3	Wybrane wskaźniki finansowe.....	3
Tabela 4	Wybrane elementy rachunku przepływów pieniężnych.....	4
Tabela 5	Struktura akcjonariatu INFOSYSTEMS SA.....	8

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Z uwagi na fakt, iż rok obrotowy Spółki kończy się 30 czerwca każdego roku, dane za okres od 01.10.2017 roku do 31.12.2017 roku obejmują okres pierwszego kwartału roku obrotowego Spółki.

Dane za okres bieżącego roku obrotowego nie były badane przez biegłego rewidenta.

Dane pochodzące z rachunku zysków i strat (przychody ze sprzedaży, wynik operacyjny, wynik brutto i wynik netto, amortyzacja) są ujmowane narastająco za wyznaczone okresy. Dane pochodzące z bilansu (kapitały własne, zobowiązania, należności, środki pieniężne) są raportowane na ostatni dzień kwartału, których dotyczą. Wartość EBITDA oznacza zysk/stratę operacyjną za dany okres powiększoną o amortyzację tego okresu.

Symbolika kwartałów użyta w zestawieniach oznacza:

- 1Q - pierwszy kwartał roku kalendarzowego (styczeń-marzec),
- 2Q – drugi kwartał roku kalendarzowego (kwiecień-czerwiec),
- 3Q - trzeci kwartał roku kalendarzowego (lipiec-wrzesień),
- 4Q - czwarty kwartał roku kalendarzowego (październik-grudzień).

Tabela 1 Wybrane elementy rachunku zysków i strat (dane jednostkowe)

Wybrane dane w tys. PLN	4Q 2017	4Q 2016	07.2017-12.2017	07.2016-12.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 237	1 938	3 152	3 930
Zysk/strata ze sprzedaży	-1 747	-703	-2 325	-1 413
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1 349	63	-1 271	129
Zysk/strata EBITDA	311	1 725	2 055	3 487
Zysk/strata brutto	-1 377	97	-1 319	129
Zysk/strata netto	-1 377	97	-1 319	129
Amortyzacja	1 660	1 662	3 326	3 357

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 2 Wybrane elementy bilansu (dane jednostkowe)

Wybrane dane w tys. PLN	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	15 161	17 473
Zobowiązania długoterminowe	1 090	1 314
Zobowiązania krótkoterminowe	5 562	3 815
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27	48
Należności długoterminowe	3 009	3 009
Należności krótkoterminowe	1 419	2 250
Suma aktywów/pasywów	26 131	28 910

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 3 Wybrane wskaźniki finansowe (dane jednostkowe)

Wybrane wskaźniki	4Q 2017	4Q 2016	07.2017-12.2017	07.2016-12.2016
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-141%	-36%	-74%	-36%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-109%	3%	-40%	3%
Wskaźnik rentowności EBITDA	25%	89%	65%	89%
Wskaźnik rentowności netto	-111%	5%	-42%	3%
Wskaźnik gotówkowej płynności	0,00	0,01	0,00	0,01
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,25	0,18	0,25	0,18

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 4 Wybrane elementy rachunku przepływów pieniężnych (dane jednostkowe)

Wybrane dane [wyrażone w tysiącach]	4Q 2017	4Q 2016	07.2017-12.2017	07.2016-12.2016
Przepływy z działalności operacyjnej	715	335	1 079	1 158
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-661	-701	-1 236	-1 392
Przepływy z działalności finansowej	-114	351	54	241
Przepływy pieniężne netto razem	-60	-14	-102	7

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Wskaźniki finansowe liczone są według następującej metodologii:

- rentowność sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- rentowność operacyjnej = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- rentowność EBITDA = EBITDA / przychody ze sprzedaży
- rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży
- wskaźnik gotówkowej płynności = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe) / suma pasywów

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu.

Wskaźnik płynności gotówkowej to zdolność podmiotu do regulacji bieżących zobowiązań za pomocą gotówki i jej ekwiwalentów. W literaturze ekonomicznej przyjmuje się, że wskaźnik ten powinien się zawierać w przedziale między wartością 0,1 a wartością 0,3.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia informuje, jaka część majątku jest finansowana przez zadłużenie. W literaturze ekonomicznej przyjmuje się, że struktura bilansu podmiotu jest bezpieczna, jeżeli wskaźnik ten pozostaje poniżej 75%.

2. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Kluczowy wpływ na prezentowane wyniki kwartalne miało złożone przez Spółkę wypowiedzenie umowy o dofinansowanie projektu nr POIR.02.01.00-00-0245/16. W ocenie Spółki dalsze realizowanie projektu w założonych przez umowę ramach stało się ekonomicznie nieuzasadnione, a zakładane wskaźniki nie są możliwe do uzyskania. W dniu 8 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała pismo z Ministerstwa Rozwoju i Finansów, w którym została zobowiązana do zwrotu całości otrzymanego dofinansowania (tj. kwoty 2.721.726 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych) w terminie 14 dni od dnia doręczenia wezwania. W konsekwencji powyższego wezwania, jak również w związku z niepodjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Zarząd podjął decyzję o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

3. OPIS DZIAŁAŃ PODEJMOWANYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Dalsze funkcjonowanie Spółki uzależnione jest od przebiegu postępowania upadłościowego będącego konsekwencją złożonego w dniu 26 stycznia 2018 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja skrócona; dane w tys. zł)	4Q 2017	4Q 2016	07.17-12.17	07.16-12.16
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 237	1 938	3 152	3 930
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 190	1 937	3 105	3 929
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na wł. potrzeby jedn.	0	0	0	0
IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	47	1	47	1
B. Koszty działalności operacyjnej	2 984	2 642	5 477	5 343
I. Amortyzacja	1 660	1 662	3 326	3 357
II. Zużycie materiałów i energii	39	56	69	95
III. Usługi obce	659	352	970	711
IV. Podatki i opłaty	2	2	7	4
V. Wynagrodzenia	468	477	866	980
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80	71	148	142
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	76	22	91	54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-1 747	-703	-2 325	-1 413
D. Pozostałe przychody operacyjne	412	766	1 069	1 543
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	167	0	174	0
II. Dotacje	239	766	889	1 539
III. Inne przychody operacyjne	6	0	6	4
E. Pozostałe koszty operacyjne	14	0	14	0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	14	0	14	0
F. Zysk / strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	-1 349	63	-1 271	129
G. Przychody finansowe	1	65	1	65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	61	0	61
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	1	5	1	5
H. Koszty finansowe	29	31	50	66
I. Odsetki	28	25	49	60
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	1	0	1
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	1	5	1	5
I. Zysk / strata brutto na dział. gospodarczej (F + G - H)	-1 377	97	-1 319	129
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk / strata brutto (I + J)	-1 377	97	-1 319	129
L. Podatek dochodowy	0	0	0	0
M. Pozostałe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk / strata netto (K - L - M)	-1 377	97	-1 319	129

AKTYWA (wersja skrócona; dane w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	24 659	26 583
I. Wartości niematerialne i prawne	19 441	20 848
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 941	2 141
III. Należności długoterminowe	3 009	3 009
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268	585
B. Aktywa obrotowe	1 471	2 327
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	1 419	2 250
III. Inwestycje krótkoterminowe	27	48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	28
AKTYWA RAZEM	26 131	28 910

PASYWA (wersja skrócona; dane w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitał (Fundusz) własny	15 161	17 473
I. Kapitał podstawowy	4 107	4 107
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał zapasowy	13 523	13 523
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Zysk (Strata) lat ubiegłych	-1 150	-286
VIII. Zysk (Strata) netto	-1 319	129
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 970	11 437
I. Rezerwy na zobowiązania	348	191
II. Zobowiązania długoterminowe	1 090	1 314
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 562	3 815
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 969	6 117
PASYWA RAZEM	26 131	28 910

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAP. WŁASNYM (skrócone, dane: tys. zł)	07.17-12.17	07.16-12.16
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 480	17 344
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 480	17 344
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 107	4 107
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 107	4 107
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 523	13 523
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAP. WŁASNYM (skrócone, dane: tys. zł)	07.17-12.17	07.16-12.16
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 523	13 523
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-286	-348
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	286	348
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 150	286
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 150	-286
8. Wynik netto	-1 319	129
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 161	17 473
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 161	17 473

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (skrócony, dane: tys. zł)	4Q 2017	4Q 2016	07.17-12.17	07.16-12.16
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	-1 377	97	-1 319	129
II. Korekty razem	2 092	238	2 399	1 030
a. Środki pieniężne wygenerowane na dział. operacyjnej (I+II)	715	335	1 079	1 158
b. Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (a+b)	715	335	1 079	1 158
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	167	0	174	0
II. Wydatki	827	701	1 410	1 392
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-661	-701	-1 236	-1 392
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	309	256	381
II. Wydatki	114	-42	202	140
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-114	351	54	241
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-60	-14	-102	7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-60	-14	-102	7
F. Środki pieniężne na początek okresu	89	63	129	41
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	29	48	27	48

5. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień jego sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki był jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest **Mariusz Sosnowski** (obecna kadencja kończy się 29.08.2022)

Na dzień jego sporządzenia Rada Nadzorcza Spółki była czteroosobowa i składała się z następujących osób:

- **Tadeusz Sosnowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Monika Bartold** - Członek Rady Nadzorczej
- **Katarzyna Sosnowska** - Członek Rady Nadzorczej
- **Kamil Trzeciak** - Członek Rady Nadzorczej
- **Adam Choroszewski** – Członek Rady Nadzorczej

Kadencje członków Rady Nadzorczej Spółki: Moniki Bartold, Kamila Trzeciaka, Katarzyny Sosnowską, Tadeusza Sosnowskiego **kończą się 13 listopada 2019 roku.**

Kadencja pana Adama Choroszewskiego **upływa z dniem 12 listopada 2018 roku.**

Według najlepszej wiedzy Spółki na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem oraz na dzień jego sporządzenia struktura akcjonariatu była następująca (wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, a na jedną akcję przypada jeden głos na walnym zgromadzeniu):

Tabela 5 Struktura akcjonariatu INFOSYSTEMS SA

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale [%]
Mariusz Sosnowski	1 834 000	44,65%
Tadeusz Sosnowski	704 000	17,14%
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	307 987	7,50%
Pozostali	1 261 089	30,71%
łącznie	4 107 076	100,00

Źródło: INFOSYSTEMS SA

6. INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ O SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka INFOSYSTEMS SA nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy.

Spółka nie posiada jednostki dominującej.

INFOSYSTEMS SA posiada 1500 udziałów w spółce „PUZZLEFLOW SOLUTIONS INCORPORATED” z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Udziały te stanowią 100% wszystkich udziałów spółki zależnej i dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników. Spółka PuzzleFlow Solutions Inc. posiada biuro w Nowym Yorku.

Zgodnie z art. 58 i art.56 ustawy o rachunkowości Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne z punktu widzenia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego INFOSYSTEMS SA.

7. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE EMITENTA

Zatrudnienie w INFOSYSTEMS SA na koniec 4Q 2017 roku wyniosło 25,75 etatów (w przeliczeniu na pełne etaty).

8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

8.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku) z późniejszymi zmianami.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek wyników i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Nie zaszły zmiany polityki rachunkowości od momentu publikacji ostatniego sprawozdania finansowego.

8.2. Sposób wyceny i ewidencji

Wartość firmy: Nie występuje.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- Patenty, licencje, znaki firmowe 2-10 lat
- Inne wartości niematerialne i prawne 2-15 lat

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Urządzenia techniczne i maszyny 3 -10 lat
- Środki transportu 2,5 -5 lat
- Inne środki trwałe 5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1000,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne: Nie występują.

Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone, a także inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych wycenia się według ceny skorygowanej nabycia – jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje alternatywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji

wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne stanowiące przedmiot leasingu operacyjnego są ujmowane w bilansie w aktywach trwałych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą "identyfikacji kosztów rzeczywistych".

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki.

Koszty finansowania zewnętrznego: Nie występują.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia aktywa lub składnika pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

Instrumenty finansowe: Nie występują.

Pochodne instrumenty finansowe: Nie występują.

Wbudowane instrumenty pochodne: Nie występują.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy / Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Dotacje i subwencje.

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka odstąpiła od tworzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.