



ASSETUS S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU



Spis treści

1. Dane Emitenta.....	3
2. Struktura Akcjonariatu Emitenta.....	4
3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta, oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z informacją dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
4. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat za I kwartał 2017r. w PLN i EUR	6
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	11
6. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	13
7. Stanowisko na temat prognoz.....	15
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2017 r. w ramach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	15
9. Załączniki.....	24

Assetus S.A.
ul. Sienkiewicza 82/84, 90-318 Łódź
www.assetus.pl

1. Dane Emitenta

ASSETUS S.A.

Nazwa (firma) :	ASSETUS S.A.
Kraj :	Polska
Siedziba :	Łódź
Adres :	90-318 Łódź, ul. Sienkiewicza 82/84
Numer KRS :	0000347195
Oznaczenie Sądu :	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy KRS
Regon :	121138472
NIP :	679 30 27 361
Telefon :	+48 42 611 10 60
Fax :	+48 42 654 71 22
Poczta e-mail :	assetus@assetus.pl
Strona www :	www.assetus.pl

2. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku, co najmniej 5% w kapitale i głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

1. ADAM MARIAŃSKI 1 739 000 – 33,77%
2. ALICJA WIADEREK 1 332 940 – 25,88%
3. W ENTERPRISE S.A. 1 035 469 – 20,11%
4. WEALTH BAY S.A. 208 045 – 4,04%
5. POZOSTALI 833 433 – 16,20%

Kapitał zakładowy dzieli się na :

a) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda,

b) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda,

c) 780.586 (słownie: siedemset osiemdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda.

d) 1.218.301 (słownie: jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy trzysta jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;

e) 900 000 (słownie: dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda; w sumie 5 148 887 akcji co stanowi 100% kapitału zakładowego;

i wynosi 2 059 554,80 zł (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt groszy)

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta , oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z informacją dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

W skład Grupy Kapitałowej Assetus S.A. wchodzi jednostka dominująca Assetus Spółka Akcyjna i jednostki zależne podlegające konsolidacji Virtual Exclusive Art Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (100% udziałów) i Moderndach Sp. z o. o. (50,4% udziałów)

Jednostka dominująca Assetus S.A. zajmuje się koordynacją rozwoju spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o., pełniąc jednocześnie funkcję ramienia medialnego Grupy Kapitałowej Assetus z racji posiadanych portali internetowych szybkajazda.pl i telegraf.biz W związku z przejęciem pakietu kontrolnego w spółce Moderndach Sp. z o.o. posiadającej wieloletnie tradycje i ugruntowaną pozycję na rynku konstrukcji drewnianych z sektora produkcyjnego, spółka Assetus S.A. od drugiego kwartału 2014r. konsoliduje wyniki spółki zależnej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka Assetus S.A. zatrudnia 1 osobę na pełny etat.

4. Wybrane dane finansowe skonsolidowane z bilansu oraz rachunku zysków i strat za I kwartał 2017 r. w PLN i EUR

Wybrane dane finansowe zawierające pozycje sprawozdania finansowego w PLN i EUR

Od III kwartału 2014 roku dane finansowe są skonsolidowane wraz ze spółką zależną

Moderndach Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe na:	31-03-2016	30-06-2016	30-09-2016	31-12-2016	31-03-2017
Przychody ze sprzedaży	2 795 294,22	7 773 516,92	12 714 843,09	16 875 075,62	1 566 880,78
Amortyzacja	1 167 630,62	231 633,21	347 783,67	468 471,53	105 470,30
Zysk (strata) brutto	-180 072,23	-83 529,32	-66 229,34	-70 286,59	-550 265,18
Zysk (strata) netto	-120 984,48	-69 588,98	-85 975,60	-180 807,77	-268 665,08
Aktywa trwałe	5 683 426,17	5 614 447,29	5 552 776,90	5 573 313,69	5 829 418,08
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	6 589 404,58	8 305 868,66	7 555 587,30	7 783 658,21	6 268 141,01
Należności krótkoterminowe	3 067 611,67	3 345 579,35	3 614 319,52	4 308 608,67	3 797 625,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	319 280,18	873 075,11	294 437,17	247 571,48	141 943,37
Zobowiązania długoterminowe	1 502 197,58	1 446 995,58	1 508 110,59	1 717 364,27	1 449 539,83

Zobowiązania krótkoterminowe	5 162 934,17	6 882 284,08	5 989 841,00	6 117 684,93	5 685 491,92
Kapitał własny	1 512 854,95	1 536 016,49	1 519 629,87	1 424 797,70	1 160 996,10

Dane finansowe przedstawione w EUR zostały przeliczone po średnim kursie NBP

Na dzień 31.03.2016 1EUR 4,2684 tabela nr 062/A/NBP/2016 z dn. 31.03.2016 r.

Na dzień 30.06.2016 1EUR 4,4255 tabela nr 125/A/NBP/2016 z dn. 30.06.2016 r.

Na dzień 30.09.2016 1EUR 4,3120 tabela nr 190/A/NBP/2016 z dn. 30.09.2016 r.

Na dzień 31.12.2016 1EUR 4,4240 tabela nr 252/A/NBP/2016 z dn. 31.12.2016 r.

Na dzień 31.03.2017 1EUR 4,2198 tabela nr 064/A/NBP/2017 z dn. 31.03.2017 r.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w EUR

Wybrane dane finansowe na:	31-03-2016	30-06-2016	30-09-2016	31-12-2016	31-03-2017
Przychody ze sprzedaży	654 881,04	1 756 528,51	2 948 711,29	3 814 438,43	371 316,36
Amortyzacja	273 552,30	52 340,57	78 586,30	105 893,20	24 994,15
Zysk (strata) brutto	-42 187,29	-18 874,55	-14 965,39	-15 887,57	-130 400,77
Zysk (strata) netto	-28 344,22	-15 724,55	-19 427,32	-40 869,75	-63 667,73
Aktywa trwałe	1 331 512,08	1 268 658,30	1 254 723,06	1 259 790,62	1 381 444,16
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 543 764,54	1 876 820,40	1 707 284,44	1 759 415,06	1 485 411,87
Należności krótkoterminowe	718 679,52	755 977,71	816 703,09	973 916,97	899 953,80
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74 800,90	197 282,82	66 531,96	55 961,00	33 637,46
Zobowiązania długoterminowe	351 934,58	326 967,71	340 777,45	388 192,65	343 509,13
Zobowiązania krótkoterminowe	1 209 571,31	1 555 142,71	1 353 483,45	1 382 840,17	1 347 336,82
Kapitał własny	354 431,39	347 083,15	343 380,38	322 060,96	275 123,49
Liczba akcji	5 148 887,00	5 148 887,00	5 148 887,00	5 148 887,00	5 148 887,00

Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Assetus S.A.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w PLN

Wybrane dane finansowe na:	31-03-2016	30-06-2016	30-09-2016	31-12-2016	31-03-2017
Przychody ze sprzedaży	37 040,00	73 680,00	110 630,00	155 714,14	43 022,46
Amortyzacja	3 955,80	7 911,60	10 934,10	11 893,35	860,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-27 656,72	-44 883,64	-71 124,57	-94 573,88	2 561,14
Zysk (strata) brutto	-65 565,95	-65 051,47	-148 548,59	-199 379,91	8 737,01
Zysk (strata) netto	-59 720,95	-66 613,47	-139 827,59	-225 221,91	8 889,01
Aktywa trwałe	2 081 259,33	2 070 136,76	2 020 659,78	1 952 220,05	1 962 642,96
Aktywa obrotowe	608 451,54	477 556,27	479 677,04	454 069,81	454 328,30
Należności krótkoterminowe	150 491,63	152 951,42	152 004,44	157 231,87	159 526,60
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 589,99	57 375,54	51 058,55	20 961,90	9 998,09
Zobowiązania długoterminowe	202 160,20	185 633,33	190 157,92	194 682,51	199 161,11
Zobowiązania krótkoterminowe	296 046,03	335 960,58	356 193,90	346 796,67	330 984,30
Kapitał własny	2 154 745,64	2 022 419,12	1 949 205,00	1 863 810,68	1 885 825,85

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w EUR

Wybrane dane finansowe na:	31-03-2016	30-06-2016	30-09-2016	31-12-2016	31-03-2017
Przychody ze sprzedaży	8 677,72	16 648,97	25 656,31	35 197,59	10 195,38
Amortyzacja	926,76	1 787,73	2 535,74	2 688,37	204,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 479,41	-10 142,05	-16 494,57	-21 377,46	606,93
Zysk (strata) brutto	-15 360,78	-14 699,24	-34 450,04	-45 067,79	2 070,48
Zysk (strata) netto	-13 991,41	-15 052,19	-32 427,55	-50 909,11	2 106,50
Aktywa trwałe	487 597,07	467 774,66	468 613,12	441 279,40	465 103,31
Aktywa obrotowe	142 547,92	107 910,13	111 242,36	102 637,84	107 665,84
Należności krótkoterminowe	35 257,15	34 561,39	35 251,49	35 540,66	37 804,30
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 897,85	12 964,76	11 841,04	4 738,22	2 369,33
Zobowiązania długoterminowe	47 362,06	41 946,30	44 099,70	44 005,99	47 196,81
Zobowiązania krótkoterminowe	69 357,61	75 914,72	82 605,26	78 389,84	78 436,02
Kapitał własny	504 813,43	456 992,23	452 041,98	421 295,36	446 899,34

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Szanowni Państwo ,

Rok 2015r. był dla Emitenta udany, był jednocześnie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym , w którym Emitent konsolidował wyniki swojej spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o. Podjęty szereg działań przez Emitenta , w tym systematyczna modernizacja linii produkcyjnych fabryki należącej do spółki zależnej Moderndach w 2015r, oraz kontynuowana stała optymalizacja procesów produkcyjnych zaczęła trwale przekładać się na zarysowujący się stały trend rosnący wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółkę Moderndach , przy jednoczesnym wzroście udziału w sprzedaży produktów bardziej zaawansowanych technologicznie np. kompletnych domów mieszkalnych czy prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych – stropów . Umożliwiło to spółce Moderndach Sp. z o.o. już w 2015r. podejmowanie się realizacji większych i bardziej rentownych zamówień , co dodatkowo umacniało jej pozycję na rynku i stabilizując przychody w średnim horyzoncie czasowym .

W 2016r. spółka zależna Emitenta konsekwentnie rozwijała część produkcyjną związaną ze sprzedażą produktów bardziej zaawansowanych technologicznie , w tym kompletnych domów mieszkalnych , oraz prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych m/in. stropów. W związku z wdrażaniem w 2016r. nowych zaawansowanych technicznie produktów , jak również przygotowaniem linii technologicznych do ich produkcji spółka Moderndach poniosła znaczące koszty operacyjne , co ma wpływ na osiągnięte przez Emitenta skonsolidowane wyniki w 2016r. Dodatkowo w związku z silną konkurencją na rynku prefabrykowanych domów , szczególnie w konstrukcji drewnianej szkieletowej , spółka zależna tj. Moderndach Sp. z o.o. rozpoczęła w trzecim kwartale 2016r. proces optymalizacji oferty produktowej , szczególnie w ramach produktów zaawansowanych technologicznie , co powinno przełożyć się w średnim horyzoncie czasowym na optymalizację kosztów zarówno bezpośrednich jak i pośrednich.

W pierwszym kwartale 2017r. powstał konflikt personalny pomiędzy Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta p. Adamem Mariańskim i spółką Emitenta , o czym Emitent informował w swoich Raportach ESPI nr 5/2017 z 23.02.2017r. i 6/2017 z dnia 25.02.2017r. Źródło tego konfliktu stanowiło odwołanie Pani Doroty Mariańskiej (małżonki) Pana Adama Mariańskiego ze składu Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu spółki zależnej Emitenta tj. spółki Moderndach Sp. z o.o. z siedzibą w Łochocinie ,o czym Emitent informował w swoim raporcie bieżącym EBI nr 4/2017 , jak również p. Adama Mariańskiego ze składu Rady Nadzorczej spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o. w dniu 15 lutego 2017 r. Konflikt zaostrzyła informacja przekazana w dniu 22 lutego 2017 r. przez Dział Emitentów Giełdy Papierów Wartościowych S.A. do Emitenta o złożeniu przez Pana Adama Mariańskiego do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Emitenta. Emitent nadmienia, że nie ma takiej praktyki w jego relacjach wewnętrznych i nigdy w historii całej działalności Emitenta nie zdarzyła się sytuacja, aby Przewodniczący Rady Nadzorczej nie konsultował

z żadnym z pozostałych członków Rady, ani z Zarządem spółki złożenia wniosku o wszczęcie jakiegokolwiek postępowania sądowego przeciwko spółce, tym bardziej upadłościowego. Nie było również praktykowane, aby o złożeniu jakiegokolwiek wniosku inicjującego postępowanie sądowe informować GPW S.A., a nie organy Emitenta. Zarząd Emitenta nie ma wiedzy, aby przed złożeniem przez Pana Adama Mariańskiego wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta występował on do sądu z jakimkolwiek pozwem lub wnioskiem dotyczącym jakiegokolwiek wierzytelności, której dłużnikiem byłby Emitent. Nie występował również do biura księgowego Emitenta o przygotowanie jakichkolwiek dokumentów dotyczących jego sytuacji finansowej. W opinii Zarządu Emitenta, nie są spełnione przez Assetus S.A. przesłanki, w świetle których wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki byłby uzasadniony, a konflikt pomiędzy p. Adamem Mariańskim i spółką Emitenta wynika z pobudek czysto osobistych mających swoje źródło w zmianach dokonanych w spółce zależnej Moderndach Sp. z o.o.

W pierwszym kwartale 2017r. poprawiły się wyniki Spółki w stosunku do analogicznego okresu w 2016r. , poprawie uległy przychody ze sprzedaży jednostkowo na koniec pierwszego kwartału 2017r. wyniosły 43 tys. zł. w stosunku do jednostkowo 37 tys. zł. na koniec pierwszego kwartału 2016r. Jednocześnie Spółka osiągnęła zysk netto na koniec pierwszego kwartału 2017r. w wysokości 8,8 tys. zł. w stosunku do 59,7 tys. straty na koniec pierwszego kwartału 2016r.

W ramach wyników skonsolidowanych narastająco osiągniętych przez spółkę Assetus S.A. w pierwszym kwartale 2017r. , skonsolidowane przychody ze sprzedaży narastająco wyniosły w pierwszym kwartale 2017r. 1,56 mln. zł. w stosunku do 2,79 mln. zł. (za 1 Q 2016r.) , zaś skonsolidowana strata narastająco za pierwszy kwartał 2017r. wyniosła 268 tys. zł. , w stosunku do straty narastająco za pierwszy kwartał 2016r. w wysokości 120 tys. zł. i była związana z obciążeniem znacznymi kosztami części nowej działalności operacyjnej spółki zależnej tj. spółki Moderndach Sp. z o.o. (prefabrykacja i montaż domów w konstrukcji drewnianej szkieletowej).

W pierwszym kwartale 2017r. , Spółka kontynuowała działania związane z nawiązywaniem kontaktów i współpracy z firmami polskimi i zagranicznymi , w ramach budowy nowych rynków zbytu dla szerokiego wachlarza produktów spółki Moderndach Sp. z o.o. , co powinno przełożyć się w średnim okresie czasu na wzrost przychodów zarówno spółki zależnej , jak i całej Grupy Kapitałowej.

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek

6. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Szanowni Państwo,

Zgodnie z informacjami przekazywanymi w poprzednich Raportach Kwartalnych, działania Emitenta nadal były głównie nakierowane na rozbudowę i organizację logistyki składu drewna zlokalizowanego przy fabryce należącej do spółki Moderndach Sp. z o.o. (której 27,2% udziałów posiada Emitent). Przedmiotowe działania były związane głównie z organizacją przestrzeni składowania drewna i optymalizacją logistyki realizacji załadunków i rozładunków drewna. Dzięki uruchomieniu w pierwszym kwartale bieżącego roku nowej strony (www.drewnoskandynawskie.pl), która w bardzo transparentny sposób umożliwia szybki i kompleksowy kontakt z potencjalnymi klientami przy jednoczesnej możliwości weryfikacji on-line asortymentu i stanu magazynu spółki, Spółka rozszerzyła bazę swoich klientów co może przełożyć się w średnim horyzoncie czasowym na dalszy wzrost przychodów.

W pierwszym kwartale 2017r. poprawiły się wyniki Spółki w stosunku do analogicznego okresu w 2016r., poprawie uległy przychody ze sprzedaży jednostkowo na koniec pierwszego kwartału 2017r. wyniosły 43 tys. zł. w stosunku do jednostkowo 37 tys. zł. na koniec pierwszego kwartału 2016r. Jednocześnie Spółka osiągnęła zysk netto na koniec pierwszego kwartału 2017r. w wysokości 8,8 tys. zł. w stosunku do 59,7 tys. straty na koniec pierwszego kwartału 2016r.

W ramach wyników skonsolidowanych narastająco osiągniętych przez spółkę Assetus S.A. w pierwszym kwartale 2017r., skonsolidowane przychody ze sprzedaży narastająco wyniosły w pierwszym kwartale 2017r. 1,56 mln. zł. w stosunku do 2,79 mln. zł. (za 1 Q 2016r.), zaś skonsolidowana strata narastająco za pierwszy kwartał 2017r. wyniosła 268 tys. zł., w stosunku do straty narastająco za pierwszy kwartał 2016r. w wysokości 120 tys. zł. i była związana z obciążeniem znacznymi kosztami części nowej działalności operacyjnej spółki zależnej tj. spółki Moderndach Sp. z o.o. (prefabrykacja i montaż domów w konstrukcji drewnianej szkieletowej).

W pierwszym kwartale 2017r. roku Spółka prowadziła również działania nakierowane na dalszą dywersyfikację dostaw drewna , w tym w szczególności konstrukcyjnego co w dłuższym horyzoncie czasowym pozwoliłoby na większe uniezależnienie się spółki od nieoczekiwanych lub gwałtownych zmian cen dostawców z zagranicy i stworzenie przestrzeni do generowania dodatkowych zysków dzięki bardziej przewidywalnej polityce cenowej dostaw drewna , w tym w szczególności drewna konstrukcyjnego.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu

Piotr Wiaderek

7. Stanowisko na temat prognoz

Emitent wskazuje, iż w roku 2017 nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych i wyjaśnia, iż aktualnie Zarząd Spółki nie zamierza publikować projekcji wyników finansowych na rok 2017.

8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2017 r. w ramach stosowanych zasad polityki rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Krajowym Standardami Rachunkowości.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały kontrolowane rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, tj. w miesiącu następującym po miesiącu oddania środka trwałego do użytku.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów bezpośrednio poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Należności mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

- 1) Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- 2) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 3) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w podpunkcie 1, a także w przypadku pozostałych operacji.
 - a. Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - b. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,

- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w KRS.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy (Wspólników), a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów,

albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- 1) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- 2) wynik operacji finansowych,
- 3) wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- 4) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczone w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Krajowym Standardami Rachunkowości.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały kontrolowane rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, tj. w miesiącu następującym po miesiącu oddania środka trwałego do użytku.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów bezpośrednio poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Należności mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia w przypadku gdy przeznaczone są do sprzedaży w okresie powyżej 3 miesięcy.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

- 1) Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- 2) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 3) Średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w podpunkcie 1, a także w przypadku pozostałych operacji.
 - a. Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - b. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 3) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 4) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki dominującej i wpisanej w KRS.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy (Wspólników), a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- 1) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- 2) wynik operacji finansowych,
- 3) wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- 4) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczonego w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

9. Kwartalne skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta za I kwartał 2017 roku – załączniki

9.1a Bilans - Aktywa za I kwartał 2017r.(Jednostkowy) – załącznik

9.1b Bilans - Pasywa za I kwartał 2017 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.2 Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2017 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2017 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.4 Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.5a Bilans - Aktywa za I kwartał 2017 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.5b Bilans - Pasywa za I kwartał 2017 r.(Skonsolidowany) - załącznik

9.6 Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2017 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.7 Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2017 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.8 Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 r.(Skonsolidowany) – załącznik