



INFOSYSTEMS SA

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 01.01.2015 – 31.03.2015**

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	6
3.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE	9
4.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
5.	OPIS DZIAŁAŃ PODEJMOWANYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	12
6.	SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ STRUKTURA AKCJONARIATU	13
7.	INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ O SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ ...	13
8.	ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE EMITENTA	14
9.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
9.1.	FORMAT ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
9.2.	SPOSÓB WYCENY I EWIDENCJI	14

SPIS TABEL I RYSUNKÓW

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.....	13
Rysunek 1	Wybrane dane rachunku zysków i strat narastająco za 6 miesięcy roku obrotowego spółki w latach 2010-2014	4
Rysunek 2	Wybrane wskaźniki rentowności narastająco za 6 miesięcy roku obrotowego spółki w latach 2010-2014.....	5
Rysunek 3	Wybrane dane bilansowe na koniec 4Q 2014 roku obrotowego spółki w latach 2010-2014.....	5

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Z uwagi na fakt, iż rok obrotowy Spółki kończy się 30 czerwca każdego roku, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku obejmują okres trzeciego 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 skonsolidowane)

Wybrane dane w tys. PLN	1Q 2015	1Q 2014	07.2014-03.2015	07.2013-03.2014
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 701	2 552	5 775	6 780
Zysk/strata ze sprzedaży	-587	-137	-1 398	-1 588
Zysk/strata z działalności operacyjnej	15	712	531	964
Zysk/strata EBITDA	1 262	2 472	4 074	6 247
Zysk/strata brutto	55	676	557	899
Zysk/strata netto	11	570	422	742
Amortyzacja	1 247	1 760	3 544	5 283

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 2 Wybrane elementy bilansu (dane skonsolidowane)

Wybrane dane w tys. PLN	31.03.2015	31.03.2014
Kapitał własny	17 807	17 437
Zobowiązania długoterminowe	1 221	1 337
Zobowiązania krótkoterminowe	2 340	2 196
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	181	2 303
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 424	2 892
Suma aktywów/pasywów	32 733	32 735

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 3 Wybrane wskaźniki finansowe (dane skonsolidowane)

Wybrane wskaźniki	1Q 2015	1Q 2014	07.2014-03.2015	07.2013-03.2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-34%	-5%	-24%	-23%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	1%	28%	9%	14%
Wskaźnik rentowności EBITDA	74%	97%	71%	92%
Wskaźnik rentowności netto	1%	22%	7%	11%
Wskaźnik gotówkowej płynności	0,08	1,05	0,08	1,05
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,11	0,11	0,11	0,11

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 4 Wybrane elementy rachunku przepływów pieniężnych (dane skonsolidowane)

Wybrane dane [wyrażone w tysiącach]	1Q 2015	1Q 2014	07.2014-03.2015	07.2013-03.2014
Przepływy z działalności operacyjnej	328	2 671	1 673	4 356
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 312	-3 340	-4 589	-5 762
Przepływy z działalności finansowej	453	1 150	1 553	1 957
Przepływy pieniężne netto razem	-531	480	-1 363	550

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

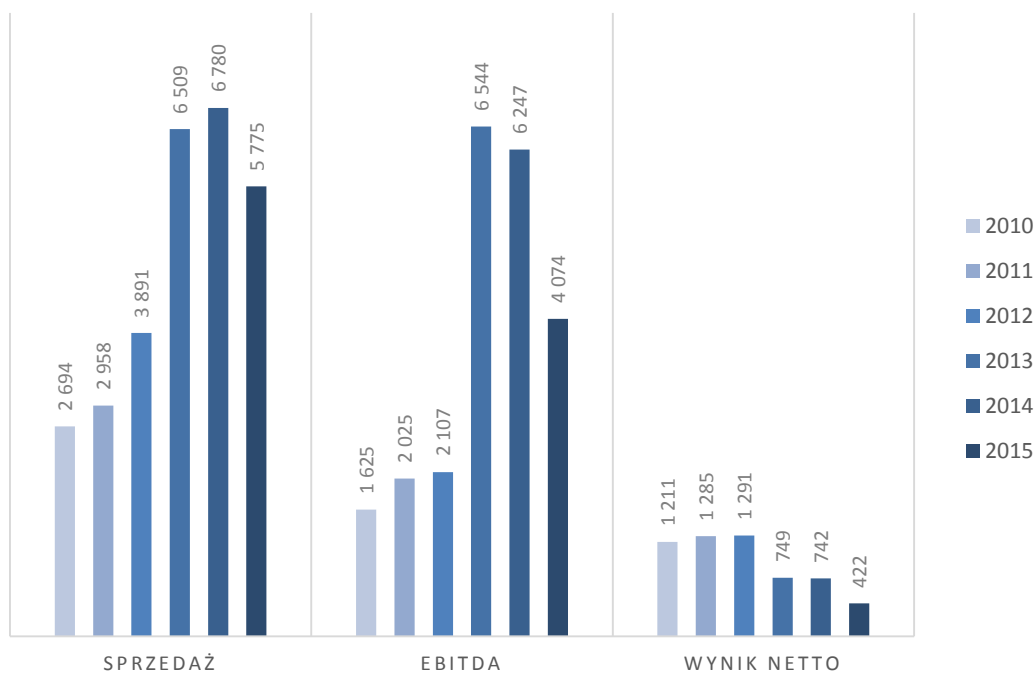
Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu.

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%.

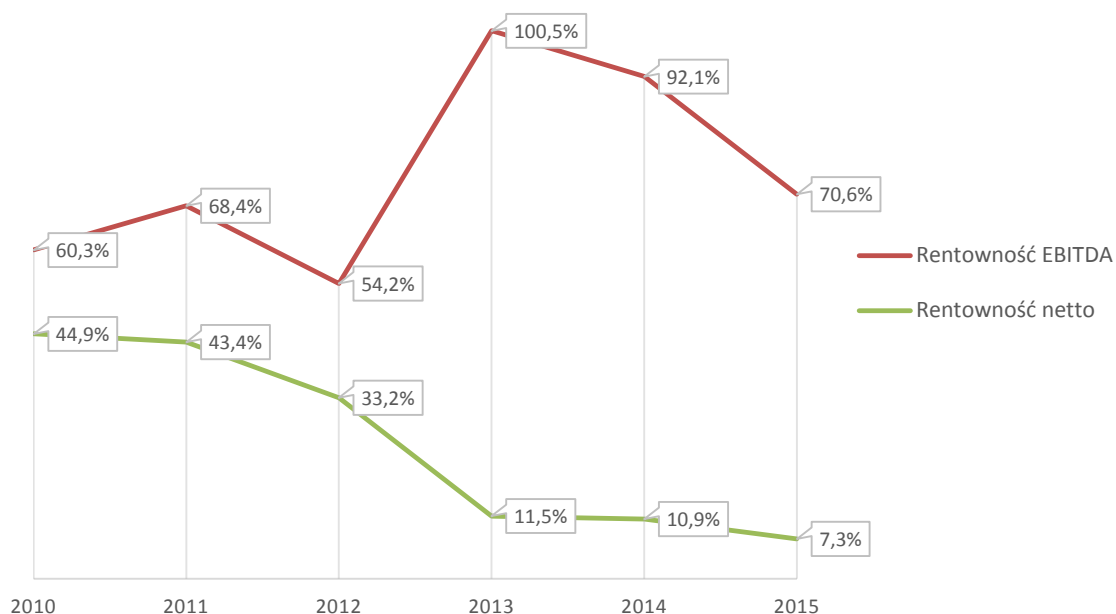
Poniższe wykresy prezentują historyczne zmiany w skonsolidowanych wynikach finansowych spółki INFOSYSTEMS SA (do momentu rozpoczęcia konsolidacji sprawozdań poniższe dane występują w ujęciu jednostkowym).

Rysunek 1 Wybrane dane rachunku zysków i strat narastająco za 9 miesięcy roku obrotowego spółki w latach 2010-2014



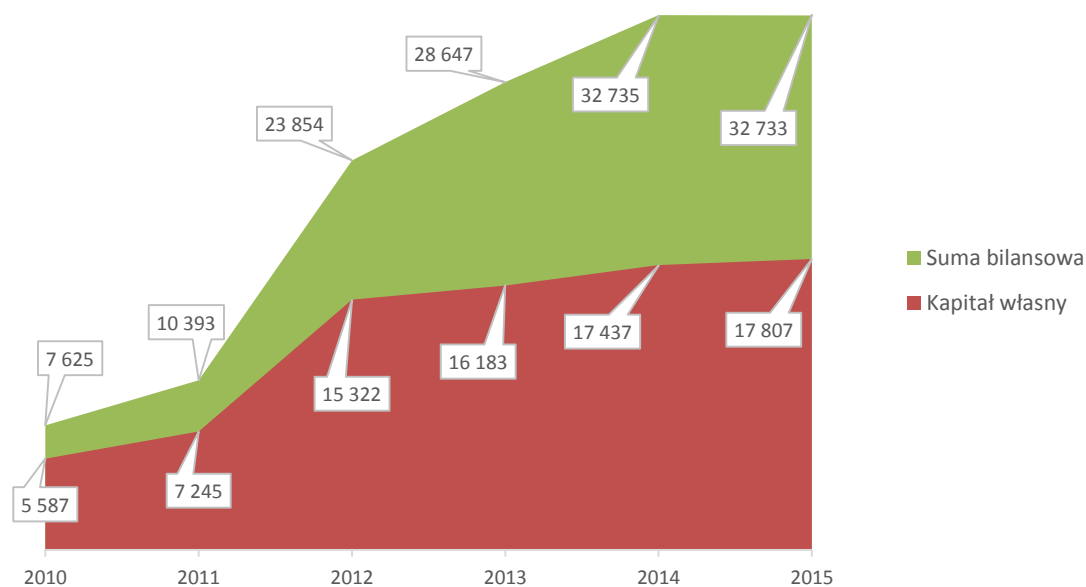
Źródło: INFOSYSTEMS SA

Rysunek 2 Wybrane wskaźniki rentowności narastająco za 9 miesięcy roku obrotowego spółki w latach 2010-2014



Źródło: INFOSYSTEMS SA

Rysunek 3 Wybrane dane bilansowe na koniec 1Q 2015 roku obrotowego spółki w latach 2010-2014



Źródło: INFOSYSTEMS SA

Poniższe wykresy przedstawiają porównanie podstawowych danych finansowych bieżącego okresu do okresu porównawczego (słupki oznaczają różnice pomiędzy bieżącym okresem a okresem sprawozdawczym wyrażone w tysiącach złotych, a etykiety obok słupków wyrażają tą samą zależność w procentach).

2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja skrócona; dane w tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 701	2 552	5 775	6 780
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 667	2 513	5 219	6 651
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34	39	555	129
B. Koszty działalności operacyjnej	2 288	2 689	7 173	8 368
I. Amortyzacja	1 247	1 760	3 544	5 283
II. Zużycie materiałów i energii	48	47	165	144
III. Usługi obce	368	368	1 328	1 405
IV. Podatki i opłaty	4	1	29	32
V. Wynagrodzenia	460	315	1 175	880
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81	52	200	168
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	49	105	291	330
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31	39	441	126
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-587	-137	-1 398	-1 588
D. Pozostałe przychody operacyjne	602	849	1 930	2 556
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	602	851	1 925	2 552
III. Inne przychody operacyjne	0	-1	5	4
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	1	4
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	0	1	4
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15	712	531	964
G. Przychody finansowe	68	32	105	80
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	0	30	1	79
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	68	2	104	2
H. Koszty finansowe	28	68	78	145
I. Odsetki	25	53	74	121
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	4	15	4	24
I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkow.	0	0	0	0
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	55	676	557	899
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
L. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki podporządkowane	0	0	0	0
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki podporządkowane	0	0	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja skrócona; dane w tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
O. Zysk (Strata) brutto	55	676	557	899
P. Podatek dochodowy	44	106	136	157
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
S. Zysk (Strata) netto	11	570	422	742

AKTYWA (wersja skrócona; dane w tys. zł)	31.03.2015	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	29 431	26 082
I. Wartości niematerialne i prawne	19 604	14 734
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 363	2 273
IV. Należności długoterminowe	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	0	1 683
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 464	7 392
B. Aktywa obrotowe	3 302	6 653
I. Zapasy	396	279
II. Należności krótkoterminowe	2 424	2 892
III. Inwestycje krótkoterminowe	459	3 423
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	59
AKTYWA RAZEM	32 733	32 735

PASYWA (wersja skrócona; dane w tys. zł)	31.03.2015	31.03.2014
A. Kapitał (Fundusz) własny	17 807	17 437
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	13 343	12 587
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-65	0
VIII. Zysk (Strata) lat ubiegłych	0	0
IX. Zysk (Strata) netto	422	742
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	0	0
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 925	15 299
I. Rezerwy na zobowiązania	62	20
II. Zobowiązania długoterminowe	1 221	1 337
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 340	2 196
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 303	11 746
PASYWA RAZEM	32 733	32 735

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAP. WŁASNYM (skrótowe, dane: tys. zł)	07.14-03.15	07.13-03.14
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 450	16 695
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 450	16 695
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	12 587	11 328
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	756	1 260
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 343	12 587
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. Różnice kursowe z przeliczenia	-65	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	756	1 260
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	756	1 260
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	756	1 260
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
9. Wynik netto	422	742
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 807	17 437
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 807	17 437

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (skrótowy, dane: tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	55	676	557	899
II. Korekty razem	273	1 995	1 399	3 848
a. Środki pieniężne wygenerowane na dział. operacyjnej (I+II)	328	2 671	1 956	4 747
b. Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	0	0	-283	-391
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (a+b)	328	2 671	1 673	4 356
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (skrótowy, dane: tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
I. Wpływy	0	100	308	100
II. Wydatki	1 312	3 340	4 897	5 762
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 312	-3 240	-4 589	-5 662
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	564	1 131	1 887	3 160
II. Wydatki	110	81	334	1 304
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	453	1 050	1 553	1 857
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-531	480	-1 363	550
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-531	480	-1 363	550
F. Środki pieniężne na początek okresu	712	1 823	1 544	1 753
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	181	2 303	181	2 303

3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja skrócona; dane w tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 701	2 552	5 775	6 780
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 667	2 513	5 219	6 651
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34	39	555	129
B. Koszty działalności operacyjnej	2 250	2 689	7 084	8 368
I. Amortyzacja	1 209	1 760	3 455	5 283
II. Zużycie materiałów i energii	48	47	165	144
III. Usługi obce	368	368	1 328	1 405
IV. Podatki i opłaty	4	1	29	32
V. Wynagrodzenia	460	315	1 175	880
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81	52	200	168
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	49	105	291	330
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31	39	441	126
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-549	-137	-1 309	-1 588
D. Pozostałe przychody operacyjne	602	849	1 930	2 556
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	602	851	1 925	2 552
III. Inne przychody operacyjne	0	-1	5	4
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	1	4
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	0	1	4
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	53	712	619	964
G Przychody finansowe	68	32	105	80
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	0	30	1	79
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	68	2	104	2

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja skrócona; dane w tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
H. Koszty finansowe	28	68	78	145
I. Odsetki	25	53	74	121
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	4	15	4	24
I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	93	676	646	899
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (Strata) brutto	93	676	646	899
L. Podatek dochodowy	44	106	136	157
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (Strata) netto	49	570	511	742

AKTYWA (wersja skrócona; dane w tys. zł)	31.03.2015	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	29 603	26 082
I. Wartości niematerialne i prawne	16 828	14 734
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 363	2 273
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	2 948	1 683
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 464	7 392
B. Aktywa obrotowe	3 302	6 653
I. Zapasy	396	279
II. Należności krótkoterminowe	2 424	2 892
III. Inwestycje krótkoterminowe	459	3 423
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	59
AKTYWA RAZEM	32 905	32 735

PASYWA (wersja skrócona; dane w tys. zł)	31.03.2015	31.03.2014
A. Kapitał (Fundusz) własny	17 961	17 437
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	13 343	12 587
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Zysk (Strata) lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (Strata) netto	511	742
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 944	15 299
I. Rezerwy na zobowiązania	62	20
II. Zobowiązania długoterminowe	1 221	1 337
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 358	2 196
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 303	11 746
PASYWA RAZEM	32 905	32 735

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAP. WŁASNYM (skrótowe, dane: tys. zł)	07.14-03.15	07.13-03.14
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 450	16 695
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 450	16 695
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	12 587	11 328
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	756	1 260
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 343	12 587
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	756	1 260
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,	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	511	742
8. Wynik netto	511	742
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 961	17 437

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (skrótowy, dane: tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	93	676	646	899
II. Korekty razem	235	1 995	1 310	3 848
a. Środki pieniężne wygenerowane na dział. operacyjnej (I+II)	328	2 671	1 956	4 747
b. Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	0	0	-283	-391
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (a+b)	328	2 671	1 673	4 356
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	0	100	3 256	100
II. Wydatki	1 312	3 340	7 845	5 762
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 312	-3 240	-4 589	-5 662

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (skrótowy, dane: tys. zł)	1Q 2015	1Q 2014	07.14-03.15	07.13-03.14
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	564	1 131	1 887	3 160
II. Wydatki	110	81	334	1 304
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	453	1 050	1 553	1 857
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-531	480	-1 363	550
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-531	480	-1 363	550
F. Środki pieniężne na początek okresu	712	1 823	1 544	1 753
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	181	2 303	181	2 303

4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na przestrzeni ostatnich 5 lat Spółka poczyniła istotne inwestycje, które spowodowały wzrost kosztu amortyzacji zaliczanej jest do kosztów bezpośrednich działalności (obniżając **wynik na sprzedaży**). Wskaźnikiem, który precyzyjniej oddaje zyskowność INFOSYSTEMS SA jest **EBITDA** (znaczenie wyjaśnione zostało w pkt 1 Raportu), czyli wynik operacyjny skorygowany (powiększony) o amortyzację – jest wskaźnikiem zbliżonym do gotówkowego ujęcia informacji finansowej i wskazuje na zasób kapitału, który spółka może przeznaczyć na dalszy rozwój i inwestycje. EBITDA informuje o działalności Spółki w sposób niezaburzony przez niegotówkowe koszty amortyzacji oraz przychody z tytułu rozliczenia w czasie uzyskanych dotacji UE. W ostatnich okresach wskaźnik EBITDA spada, co w przeważającej części spowodowane jest malejącymi odpisami amortyzacyjnymi. Niższe odpisy amortyzacyjne wynikają z zakończenia okresu amortyzacji pewnej części majątku (głównie wartości niematerialnych i prawnych). Działalność badawczo-rozwojowa jest istotnym elementem strategii Spółki oraz jej pozycji konkurencyjnej i będzie stanowić istotny punkt zainteresowania Zarządu – znajdując tym samym odzwierciedlenie w majątku INFOSYSTEMS oraz odpisach amortyzacyjnych. Można więc wnioskować, iż wartość wskaźnika **EBITDA będzie zawsze istotną wartością ekonomiczną dla Spółki**, mimo, że może podlegać okresowym wahaniom.

W działalności INFOSYSTEMS dotacje z Unii Europejskiej zawsze miały wpływ na realizowane wyniki finansowe. Wpływ ten był dwojaki. Z jednej strony Spółka jest beneficjentem funduszy strukturalnych i wspomaga dotacjami swoje inwestycje w rozwój oraz działalność badawczą (co ma wpływ na rentowność spółki). Z drugiej zaś stronnym, branża poligraficzna jest segmentem wysoce technologicznym, więc klienci INFOSYSTEMS bardzo często korzystają ze wsparcia dotacyjnego podczas realizacji własnych inwestycji. Ma to związek z drugim z elementów wpływu dotacji na wyniki finansowe Spółki – czyli sprzedaży systemów informatycznych. Obecny okres programowania funduszy UE na lata 2014-2020 rozpoczął się z półtorarocznym opóźnieniem, dopiero w drugim kwartale rozpoczynają się nabory na pierwsze konkursy. Długie oczekiwanie na uruchomienie środków europejskich spowodowało spowolnienie procesów inwestycyjnych na rynku poligraficznym – przedsiębiorstwa wstrzymywały się z rozpoczęciem projektów wdrożeniowych, czekając na możliwość ubiegania się o dofinansowanie. Warto tutaj zauważyć, że w strukturach Spółki funkcjonuje Dział Funduszy Europejskich, który od wielu lat odnosi znaczące sukcesy w zakresie pozyskania dofinansowania UE dla klientów INFOSYSTEMS – jest on dla Spółki dodatkowym źródłem przychodu i elementem wsparcia sprzedaży jej własnych produktów. Pozwala również jak najlepiej wykorzystywać koniunkturę napędzaną dotowanymi inwestycjami.

Bezpośredni wpływ na wynik operacyjny Spółki miały również częściowe refundacje wydatków inwestycyjnych z funduszy Unii Europejskiej. W minionym kwartale Spółka skupiała się na inicjalnej sprzedaży przez nowych dystrybutorów zagranicznych. Wprowadzono również nowe produkty do oferty.

5. OPIS DZIAŁAŃ PODEJMOWANYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Niniejszy punkt opisuje działania, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Spółka podejmowała intensywne działania mające na celu wypromowanie usług online stworzonych i świadczonych przez INFOSYSTEMS, czyli „Checkpoint” oraz „Serwer Druku”.

W związku ze startem programów pomocowych UE, INFOSYSTEMS czyniła intensywne starania w celu zdobycia rynku usług pozyskiwania i rozliczania grantów unijnych. Jako podmiot, który w swoich strukturach posiada Centrum Badawczo-Rozwojowe mogące prowadzić specjalizowane badania dla klientów (zlecających pozyskanie dofinansowania, a w ramach tego procesu wykorzystujących usługi CBR), INFOSYSTEMS istotnie wyróżnia się na tle konkurencyjnych firm. Spółka organizowała w pierwszym kwartale 2015 roku (i organizuje w dalszym ciągu) konferencje dotyczące pozyskania i rozliczania dotacji, które odbywają się we współpracy z Bankiem Pekao SA we wszystkich największych miastach Polski.

Ponadto, prowadzone są również intensywne prace związane z budową kanałów dystrybucji (poszerzenie rynku odbiorców).

6. 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 28.08.2017). Pan **Swapan Chaudhuri** pełnił funkcję Członka Zarządu w całym pierwszym kwartale 2015 roku, natomiast w związku ze złożoną dnia 01.04.2015 rezygnacją, na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie jest już Członkiem Zarządu INFOSYSTEMS.

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

- **Tadeusz Sosnowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Piotr Waszkiewicz** - Członek Rady Nadzorczej
- **Katarzyna Sosnowska** - Członek Rady Nadzorczej
- **Piotr Szczeszek** - Członek Rady Nadzorczej

Kadencje członków Rady Nadzorczej Spółki: Katarzyny Sosnowskiej, Tadeusza Sosnowskiego oraz Piotra Szczeszka **kończą się 20 października 2016 roku**, natomiast kadencja piątego członka Rady Nadzorczej - pana Piotra Waszkiewicza - **upływa z dniem 19 stycznia 2018 roku**.

Ze względu na rezygnację z pełnienia funkcji przez panią Ewę Mudrak (dnia 19.01.2015) i niepowołaniem w jej miejsce nowego członka, Rada Nadzorcza Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu składała się z 4 osób.

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

7. 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 ponadto 3625 udziałów w spółce Magenta Incorporated z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Udziały te stanowią 100% wszystkich udziałów spółki zależnej i dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników. INFOSYSTEMS SA konsoliduje sprawozdanie finansowe ze spółką Magenta Incorporated.

8. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE EMITENTA

Zatrudnienie w INFOSYSTEMS SA na koniec 1Q 2015 roku wyniosło 44 etaty (w przeliczeniu na pełne etaty).

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

9.1. 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.

9.2. 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 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.