



ASSETUS S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015 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 IV kwartał 2015 r. 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.....	12
7. Stanowisko na temat prognoz.....	13
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2015 r. w ramach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	13
9. Załączniki.....	22

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 IV kwartał 2015 roku, co najmniej 5% w kapitale i głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

1. ADAM MARIAŃSKI 1 739 000 – 33,77%
2. W ENTERPRISE S.A. 1 035 469 – 20,11%
3. WEALTH BAY S.A. 836 452 – 16,24%
4. ALICJA WIADEREK 632 981 – 12,29%
5. POZOSTALI 904 985 – 17,59%

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 Modern Dach 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 IV kwartał 2015 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. w tysiącach złotych

Wybrane dane finansowe na:	31-12-2014	31-03-2015	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015
Przychody ze sprzedaży	7 624 267,10	2 810 028,28	6 410 481,16	10 268 099,66	15 593 253,69
Amortyzacja	243 329,97	100 844,82	140 360,73	300 154,24	421 125,21
Zysk (strata) brutto	-666 629,32	-300 401,88	-42 397,71	80 767,71	158 089,26
Zysk (strata) netto	-715 441,28	-234 882,40	-74 026,83	-40 021,10	18 838,70
Aktywa trwałe	3 253 829,97	3 546 005,61	5 413 553,42	5 760 751,47	5 930 991,21
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	7 195 548,06	7 352 311,65	7 478 535,51	7 729 654,66	7 281 287,98
Należności krótkoterminowe	3 641 566,98	4 461 515,22	3 911 218,69	4 080 949,40	4 048 561,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	387 302,27	351 829,38	245 218,11	163 488,11	488 717,98
Zobowiązania długoterminowe	1 336 091,99	1 269 043,21	1 477 532,92	1 324 667,68	1 422 387,50

Zobowiązania krótkoterminowe	5 321 745,31	6 607 783,91	6 648 690,53	7 312 728,28	5 982 143,42
Kapitał własny	1 837 616,94	1 094 260,70	1 699 554,80	752 922,92	1 702 490,72

Dane finansowe przedstawione w EUR zostały przeliczone po średnim kursie NBP

Na dzień 31.12.2014 1EUR 4,2623 tabela nr 252/A/NBP/2014 z dn. 31.12.2014 r.

Na dzień 31.03.2015 1EUR 4,089 tabela nr 62/A/NBP/2015 z dn. 31.03.2015 r.

Na dzień 30.06.2015 1EUR 4,1944 tabela nr 124/A/NBP/2015 z dn. 30.06.2015 r.

Na dzień 30.09.2015 1EUR 4,2386 tabela nr 190/A/NBP/2015 z dn. 30.09.2015 r.

Na dzień 31.12.2015 1EUR 4,2615 tabela nr 254/A/NBP/2015 z dn. 31.12.2015 r

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w tysiącach EUR

Wybrane dane finansowe na:	31-12-2014	31-03-2015	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015
Przychody ze sprzedaży	1 788 768,29	687 216,50	1 528 342,83	2 422 521,51	3 659 099,77
Amortyzacja	57 088,89	24 662,47	33463,84	70 814,48	98 820,89
Zysk (strata) brutto	-156 401,31	-73 465,85	-10 108,17	19 055,28	37 097,09
Zysk (strata) netto	-167 853,34	-57 442,50	-17 648,97	-9 442,06	4 420,67
Aktywa trwałe	763 397,69	867 206,07	1 290 662,17	1 359 116,56	1 391 761,40
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 688 184,33	1 798 070,84	1 782 981,00	1 823 633,90	1 708 620,90
Należności krótkoterminowe	854 366,65	1 091 101,79	932 485,86	962 805,97	950 032,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90 866,97	86 042,89	58 463,22	38 571,25	114 682,15
Zobowiązania długoterminowe	313 467,37	310 355,39	352 263,24	312 524,81	333 776,25
Zobowiązania krótkoterminowe	1 248 561,88	1 615 990,20	1 585 135,07	1 725 269,73	1 403 764,74
Kapitał własny	431 132,71	267 610,83	405 196,17	177 634,81	399 505,04
Liczba akcji	4 248 887	1 039 101,74	4 248 887,00	4 248 887,00	5 148 887,00

Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Assetus S.A.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w tysiącach PLN

Wybrane dane finansowe na:	31-12-2014	31-03-2015	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015
Przychody ze sprzedaży	97 776,53	146 442,68	184 124,79	221 212,35	261 889,34
Amortyzacja	22 363,39	3 777,48	7 554,96	11 332,44	15 110,05
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-142 754,48	9 991,3	4 756,98	2 362,61	-11 808,02
Zysk (strata) brutto	-918 939,07	-137 943,87	-84 575,70	-116 818,70	-139 146,98
Zysk (strata) netto	-770 722,07	-110 690,87	-70 021,70	-93 604,70	-116 020,98
Aktywa trwałe	1 894 929,84	2 083 081,36	2 140 336,88	2 338 755,33	2 110 753,13
Aktywa obrotowe	1 064 953,11	797 412,72	794 137,15	785 552,13	654 226,88
Należności krótkoterminowe	149 734,47	257 328,08	255 581,89	270 020,41	265 313,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	78 840,00	65 624,98	55 847,43	19 894,86	7 605,39
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	970 594,71	1 492 995,01	1 504 623,79	1 717 361,22	500 959,05
Kapitał własny	1 968 812,24	1 354 339,07	1 395 008,24	1 371 425,24	2 239 716,96

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w tysiącach EUR

Wybrane dane finansowe na:	31-12-2014	31-03-2015	30-06-2015	30-09-2015	31-12-2015
Przychody ze sprzedaży	22 939,85	35 813,81	43 897,77	52 189,96	61 454,73
Amortyzacja	5 246,79	923,82	1 801,20	2 673,63	3 545,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-33 492,36	2 443,46	1 134,13	557,40	-2 770,86
Zysk (strata) brutto	-215 596,99	-33 735,36	-20 163,96	-27 560,68	-32 652,11
Zysk (strata) netto	-180 823,05	-27 070,40	-16 694,09	-22 083,87	-27 225,39
Aktywa trwałe	444 579,18	509 435,40	510 284,40	551 775,43	495 307,55
Aktywa obrotowe	249 854,10	195 014,12	189 332,72	185 332,92	153 520,33
Należności krótkoterminowe	35 129,97	62 931,79	60 934,08	63 705,09	62 258,14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 497,06	16 049,15	13 314,76	4 693,73	1 784,67
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	227 716,19	365 124,73	358 722,06	405 171,81	117 554,63
Kapitał własny	461 913,11	331 215,23	332 588,27	323 556,18	525 570,10

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

Szanowni Państwo ,

W ostatnim kwartale 2015r. spółka zależna Emitenta ModernDach Sp. z o.o. , odnotowała bardzo dobre wyniki , które są efektem podjętych konkretnych działań od połowy zeszłego roku przez Emitenta .

Prowadzona systematycznie modernizacja linii produkcyjnych przez spółkę ModernDach Sp. z o.o. , oraz kontynuowana stała optymalizacja procesów produkcyjnych zaczęła w 2015r. w sposób trwały przekładać się na zarysowujący się stały trend rosnący wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółkę Moderndach . Jednocześnie od początku 2015r. zarysowuje się stała tendencja wzrostu udziału w sprzedaży produktów bardziej zaawansowanych technologicznie np. kompletnych domów mieszkalnych czy prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych – stropów .

Umożliwia to spółce ModernDach Sp. z o.o. podejmowania się realizacji większych i bardziej rentownych zamówień , co umacnia jej pozycję na rynku i stabilizuje przychody w średnim horyzoncie czasowym .

W czwartym kwartale 2015r. , przychody skonsolidowane Emitenta narastająco wraz ze spółką ModernDach Sp. z o.o. odnotowały znaczny wzrost i wyniosły 15,6 mln. zł. , w stosunku do analogicznego okresu w 2014r. (IVQ 2014r.) , gdzie wyniosły 7,6 mln. zł. Jednocześnie znacznej poprawie uległ skonsolidowany zysk Assetus S.A. wraz ze spółką ModernDach Sp. z o.o. , z działalności operacyjnej i wyniósł narastająco na koniec czwartego kwartału 2015r. 591 tys. zł. , w stosunku do analogicznego okresu w 2014r. (IV Q 2014r.) , gdzie narastająco po czterech kwartałach z działalności operacyjnej został osiągnięty zysk w wysokości 295 tys. zł.

Po czterech kwartałach 2015r. narastająco spółka Assetus S.A. odnotowała zysk ze sprzedaży skonsolidowany ze spółką ModernDach Sp. z o.o. w wysokości 630 tys. zł. w stosunku do zysku ze sprzedaży w wysokości 359 tys. zł. po czterech kwartałach 2014r. .W ujęciu jednostkowym przychody ze sprzedaży spółki Assetus S.A. po czterech kwartałach 2015r. narastająco wzrosły z 97 tys. po czterech kwartałach 2014r. do 261 tys. zł. po czterech kwartałach 2015r.

W czwartym kwartale 2015r. , Spółka nadal procedowała 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 ,

W czwartym kwartale 2015r. , Spółka nadal procedowała 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.

Prowadzona systematycznie modernizacja linii produkcyjnych przez spółkę ModernDach Sp. z o.o. , oraz kontynuowana stała optymalizacja procesów produkcyjnych zaczęła w 2015r. w sposób trwały przekładać się na zarysowujący się stały trend rosnący wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółkę ModernDach . Jednocześnie od początku 2015r. zarysowuje się stała tendencja wzrostu udziału w sprzedaży produktów bardziej zaawansowanych technologicznie np. kompletnych domów mieszkalnych czy prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych – stropów .

Umożliwia to spółce ModernDach Sp. z o.o. podejmowania się realizacji większych i bardziej rentownych zamówień , co umacnia jej pozycję na rynku i stabilizuje przychody w średnim horyzoncie czasowym .

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek

7. Stanowisko na temat prognoz

Emitent wskazuje, iż w roku 2015 i 2016 nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych i wyjaśnia, iż aktualnie Zarząd Spółki nie zamierza publikować projekcji wyników finansowych na rok 2016.

8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2015 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 odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

9. Kwartałne skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta za IV kwartał 2015 roku – załączniki

9.1a Bilans - Aktywa za IV kwartał 2015 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.1b Bilans - Pasywa za IV kwartał 2015 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.2 Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2015 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2015 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.4 Rachunek przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2015 r.(Jednostkowy) – załącznik

9.5a Bilans - Aktywa za IV kwartał 2015 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.5b Bilans - Pasywa za IV kwartał 2015 r.(Skonsolidowany) - załącznik

9.6 Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2015 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.7 Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2015 r.(Skonsolidowany) – załącznik

9.8 Rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2015 r.(Skonsolidowany) – załącznik