



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za IV kwartał 2015 r.

RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU od 1 października do 31 grudnia 2015 roku



AGROTOUR spółka akcyjna
z siedzibą w Brennej

Raport za IV kwartał 2015 roku został przygotowany zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

Data opublikowania raportu kwartalnego

15 luty 2016 roku



Szanowni Państwo,

Mamy przyjemność zaprezentować Państwu kolejny raport kwartalny AGROTOUR S.A.

IV kwartał 2015 roku obrotowego był dla Spółki okresem intensywnej pracy nad kontynuacją działań jakie miały miejsce w poprzednim kwartale oraz umacnianiem swojej pozycji na rynku. Konsekwentnie realizując misję firmy, pracowaliśmy nad zaufaniem klientów i akcjonariuszy dla naszych działań.

W okresie raportowanym Emitent nawiązał współpracę ze Spółką REMOR S.A., która jest wiodącym producentem systemów mocowań dla fotowoltaiki. AGROTOUR S.A. planuje w ramach dywersyfikacji przychodów rozwijać ten obszar biznesowy ze szczególnym uwzględnieniem segmentu fotowoltaicznego i biogazowego. Do 2020 r. w Polsce będzie nawet 100 tys. instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 800 MW. To 30-krotnie więcej niż obecnie. Dlatego Zarząd podjął decyzję o nawiązaniu współpracy w tej dziedzinie z największym producentem systemów montażowych dla paneli słonecznych w Polsce i jednym z liderów tej branży w Europie.

W IV kwartale 2015 roku Emitent odnotował **zysk netto** w wysokości **13 691,98 zł**.

Najważniejsze dla nas jednak jest to, że Spółka w dalszym ciągu rozwija się, co z pewnością pozytywnie wpłynie na kurs akcji w przyszłości.

W I kwartale 2016 roku AGROTOUR S.A. kontynuował realizację założonych zadań. W kolejnych okresach Spółka nie przewiduje istotnych zmian prowadzonej działalności.

Dziękujemy za zaufanie i zapraszamy do zapoznania się z poniższym raportem.

Z poważaniem,


PREZES ZARZĄDU
Roman Gabryś



Raport kwartalny zawiera:

1. Podstawowe informacje o Emitencie..... str. 4
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu str. 5
3. Oświadczenie Zarządustr. 6
4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowestr. 7
5. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....str. 12
6. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze prowadzonej działalności w IV kwartale 2015 rokustr. 13
7. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące realizacji prognoz finansowychstr. 14
8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnymstr. 14
9. Opis organizacji Grupy Kapitałowejstr. 14
10. Przyczyny nie sporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowegostr. 14
11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełny etatstr. 14
12. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportustr. 14

**1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Nazwa (firma)	AGROTOUR Spółka Akcyjna
Siedziba, adres	Brenna 43-438 , ul. Leśnica 61
Telefony	+48 33 858 93 10
Fax	+48 33 858 93 10
E-mail	info@agrotoursa.pl
Strona internetowa	www.agrotoursa.pl
NIP	5482545283
REGON	240790306
Kapitał zakładowy	2.750.000 PLN opłacony w całości
Ilość akcji	2.750.000 akcji o wartości nominalnej 2.750.000 PLN: - 130 000 akcji serii A , co stanowi 4,73% udziału w kapitale zakładowym - 2.620.000 akcji serii B , co stanowi 95,27% udziału kapitale zakładowym
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000405938 Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	Roman Gabryś - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Adam Gołda - Członek Rady Nadzorczej Sebastian Strządała - Członek Rady Nadzorczej Konrad Wiselka - Członek Rady Nadzorczej Mikołaj Tyc - Członek Rady Nadzorczej Robert Jaruga - Członek Rady Nadzorczej



2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

- seria A – 130.000 akcji
- seria B – 2.620.000 akcji

Liczba głosów z akcji: 2.750.000

Stan na dzień 15.02.2016 r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Roman Gabryś	A, B	1 302 883	1 302 883	47,38%	47,38%
Konrad Wiselka	B	280 870	280 870	10,21%	10,21%
Roman Kurcjus	B	274 999	274 999	9,99 %	9,99%
<i>Pozostali</i>	A, B	891 248	891 248	32,42%	32,42%
Razem	A, B	2 750 000	2 750 000	100%	100%



3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki AGROTOUR S.A. przedstawia raport za okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., na który składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się zyskiem netto w IV kwartale w wysokości **13 691,98 zł.**

Jednocześnie Zarząd AGROTOUR S.A. z siedzibą w Brennej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje za prezentowany w niniejszym raporcie okres sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami, obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową AGROTOUR S.A. oraz jej wyniki finansowe.


PREZES ZARZĄDU

Roman Gabryś

Brenna, dnia 15 lutego 2016 r.



4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zaprezentowane poniżej dane finansowe obejmują okres czwarty kwartału 2015 roku, tj. okres od dnia 1 października 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Zamieszczone w raporcie skrócone dane finansowe wyrażone są w złotych.

	BILANS - AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 310 500,95	2 448 670,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 293 318,95	2 431 488,64
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 182,00	17 182,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 485 838,67	1 293 744,15
I.	Zapasy	53 670,89	64 095,39
II.	Należności krótkoterminowe	868 930,60	749 657,67
III.	Inwestycje krótkoterminowe	557 044,06	477 654,66
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 193,12	2 336,43
	AKTYWA RAZEM	3 796 339,62	3 742 414,79
	BILANS - PASYWA		
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	2 993 560,50	2 965 370,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 750 000,00	2 750 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	232 432,28	209 614,55
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 17 061,75	- 17 061,75
VIII.	Zysk (strata) netto	28 189,97	22 817,73
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	802 779,12	777 044,26
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 016,00	5 016,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	264 079,27	229 092,16
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	531 633,88	539 698,61
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 049,97	3 237,49
	PASYWA RAZEM	3 796 339,62	3 742 414,79



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za IV kwartał 2015 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.10.2015- 31.12.2015 IVQ	1.01.2015- 31.12.2015 narastająco	1.01.2014- 31.12.2014 IVQ	1.01.2014- 31.12.2014 narastająco
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	63 018,51	448 248,75	120 035,55	626 615,90
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	44 034,22	949,45	147 734,09
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	63 018,51	404 214,53	119 086,10	478 881,81
B.	Koszty działalności operacyjnej	46 990,08	391 204,54	190 795,45	557 275,39
I.	Amortyzacja	20 055,84	85 513,45	23 159,38	86 492,38
II.	Zużycie materiałów i energii	4 340,68	27 855,18	57 164,97	89 464,31
III.	Usługi obce	4 399,49	46 723,39	12 911,66	63 101,65
IV.	Podatki i opłaty	146,25	4 173,34	8 300,59	41 382,32
V.	Wynagrodzenia	7 117,40	84 510,67	42 633,80	84 510,67
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 477,72	15 595,02	6 913,43	15 595,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	1 447,77	-	1 496,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 452,70	230 122,07	39 711,62	175 232,07
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	16 028,43	57 044,21	-70 759,90	69 340,51
D.	Pozostałe przychody operacyjne	297,82	1 264,22	1 721,87	2 418,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	1 721,62	1 187,52
III.	Inne przychody operacyjne	297,82	1 264,22	0,25	1 230,53
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	9 512,30	12,89	20 723,15
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	9 132,78	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	379,52	12,89	20 723,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	16 326,25	48 796,13	-69 050,92	51 035,41
G.	Przychody finansowe	-	0,07	29 568,00	29 617,44



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za IV kwartał 2015 r.

I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	0,00
II.	Odsetki	-	-	29 568,00	29 568,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	49,44
V.	Inne	-	0,07	-	-
H.	Koszty finansowe	4,27	12 189,23	9 087,31	51 435,12
I.	Odsetki	4,27	12 189,23	9 087,31	51 389,57
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	45,55
IV.	Inne	-	-	-	0,00
I.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H)	16 321,98	36 606,97	-48 570,23	29 217,73
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)			-48 570,23	29 217,73
L.	Podatek dochodowy	2 630,00	8 417,00	-	6 400,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	13 691,98	28 189,97	-48 570,23	22 817,73



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za IV kwartał 2015 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.10.2015- 31.12.2015 IVQ	1.01.2015- 31.12.2015 narastająco	1.10.2014- 31.12.2014 IVQ	1.01.2014- 31.12.2013 narastająco
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	2 950 938,52	2 946 884,47	2 980 171,67	2 942 552,80
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 950 938,52	2 946 884,47	2 980 171,67	2 942 552,80
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 993 560,50	2 993 560,50	2 948 870,47	2 948 870,47
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 993 560,50	2 993 560,50	2 948 870,47	2 948 870,47



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za IV kwartał 2015 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.10.2015- 31.12.2015 IVQ	1.01.2015- 31.12.2015 narastająco	1.10.2014- 31.12.2014 IVQ	1.01.2014- 31.12.2014 narastająco
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 19 960,12	93 638,35	15 664,90	- 77 168,45
I.	Zysk (strata) netto	13 691,98	28 189,97	- 48 570,20	6 317,67
II.	Korekty razem	- 33 652,10	65 448,38	64 235,10	- 83 486,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	- 12 184,96	- 9 087,31	- 42 096,03
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki		12 184,96	9 087,31	42 096,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	- 12 184,96	- 9 087,31	- 42 096,03
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 19 960,12	81 453,39	6 577,59	- 119 264,48
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	150 938,83	49 525,32	5 050,48	130 892,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	130 978,71	130 978,71	11 628,07	11 628,07



5. CHRAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Emitent w czwartym kwartale 2015 roku kontynuował działalność w zakresie gastronomii, hotelarstwa oraz turystyki winnej jako głównego źródła przychodów.

W IV kwartale 2015 roku przychody netto ze sprzedaży towarów wynosiły 63 018,51 zł., natomiast w analogicznym kwartale roku poprzedniego odnotowano przychody ze sprzedaży towarów w wysokości 120 035,55 zł. Spadek przychodów wynika z faktu, że obiekt gastronomiczno-hotelowy w Brennej od 2015 roku otwierany jest tylko sezonowo.

Przychody netto ze sprzedaży produktów w IV kwartale 2015 roku nie wystąpiły wcale, a w IV kwartale 2014 roku odnotowano wartość 949,45 zł. Przychody te uzależnione są od zleceń zewnętrznych na pozostałe usługi jakie oferuje Emitent.

Mimo spadku przychodów ze sprzedaży ogółem o 47,5 % udało się osiągnąć zysk. Emitent wypracował zysk netto na koniec IV kwartału 2015 w wysokości 13 691,98 zł, co jest zadawalającym poziomem. IV kwartał 2014 roku zamknął się stratą netto w kwocie 48 570,23 zł.

Dzięki racjonalnej polityce Zarządu związanej z sukcesywnym obniżaniem kosztów oraz dywersyfikacji przychodów można było w tak znacznym stopniu zniwelować skutki sezonowości oraz kapryśnej pogody (braku śniegu w listopadzie i grudniu), które mają ogromne znaczenie w branży, w której działa Emitent.

W IV kwartale 2015 r. nastąpił wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 3,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jedną z głównych pozycji zobowiązań Spółki, które miały wpływ na wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania jest wzrost zobowiązań długoterminowych o 34 987,11 zł.

Zapasy w Spółce spadły z kwoty 64 095,39 zł w IV kwartale 2014 roku do kwoty 53 670,89 zł w IV kwartale 2015 r. Spadek nastąpił z powodu wyprzedania w znacznym stopniu wina Mnich z rocznika 2014, a wino z rocznika 2015 jest w trakcie produkcji.

Emitent stara się nie utrzymywać wysokich zapasów towarów przeznaczonych do gastronomii. Jest to przemyślana polityka Zarządu, dzięki której dostawy do obiektów gastronomicznych następują na bieżąco i gwarantują świeże i wysokiej jakości produkty.

Na koniec IV kwartału 2015 roku, Spółka odnotowała wzrost sumy należności o 15,9%. Z kwoty 749 657,67 zł w IV kwartale 2014 roku do 868 930,60 zł w raportowanym okresie.

W IV kwartale 2015 roku, Emitent na podstawie koncesji detalicznej i gastronomicznej, kontynuował wprowadzanie do obrotu wina Mnich. Wytwarzane jest ono w Winnicy Mnich, będącej własnością głównego akcjonariusza Agrotour S.A.



Aktualnie w sprzedaży oferowanych jest 8 gatunków win z roczników 2012, 2013 i 2014 to jest: Leon Millot, Rondo, Regent, Seyval Blanc, Aurora, Cuvee rondo/regent, Cascade. Kolejne wina z Winnicy Mnich z rocznika 2014 uzyskały świadectwa jakości handlowej IJHARS w Katowicach.

W IV kwartale 2015 r. Spółka podpisała na kolejny rok kalendarzowy umowę z Centrum Handlowe Sarni Stok w Bielsku-Białej na dystrybucję wina z Winnicy Mnich na Targach Produktów Regionalnych organizowanych co miesiąc.

Targi Produktów Regionalnych to jedyne tego rodzaju targi na Podbeskidziu. Przez kilka lat ich trwania zdobyły rzeszę zwolenników, która stale się powiększa. Podczas targów wystawcy mają możliwość zaprezentować swoje unikatowe produkty oraz zyskać Klientów ceniących smak i doskonałą jakość. Dzięki tej współpracy Emitent aktywnie bierze udział w imprezach promujących region i jego atrakcje kulinarne, a w szczególności odradzanie się winiarstwa na Śląsku.

W okresie raportowanym Emitent nawiązał współpracę ze Spółką REMOR S.A., która jest wiodącym producentem systemów mocowań dla fotowoltaiki. AGROTOUR S.A. planuje w ramach dywersyfikacji przychodów rozwijać ten obszar biznesowy ze szczególnym uwzględnieniem segmentu fotowoltaicznego i biogazowego. Do 2020 r. w Polsce będzie nawet 100 tys. instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 800 MW. To 30-krotnie więcej niż obecnie. Dlatego Zarząd podjął decyzję o nawiązaniu współpracy w tej dziedzinie z największym producentem systemów montażowych dla paneli słonecznych w Polsce i jednym z liderów tej branży w Europie. Już od prawie 70 lat Spółka REMOR S.A. buduje swoją markę. Wieloletnie doświadczenie oraz korzystanie z zaawansowanych rozwiązań technologicznych uczyniło ze Spółki REMOR S.A. zaufanego partnera .

W opinii Zarządu pierwsze efekty z nawiązanej współpracy ze Spółką REMOR S.A. powinny być widoczne w przychodach Emitenta już na przełomie I i II kwartału 2016 roku.

Poza zdarzeniami wymienionymi powyżej, według najlepszej wiedzy Emitenta, w omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty niniejszym raportem.

Emitent dokłada wszelkich starań mających na celu efektywne i profesjonalne świadczenie usług oraz na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki.

6. INFORMACJA NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZESIEBIORSTWIE W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2015 ROKU.

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.



7. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

8. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

10. PRZYCZYNY NIE SPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie objętym niniejszym raportem **Emitent zatrudniał 6 osób** na pełny etat na podstawie umowy o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

12. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- a) Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” - z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 29 kwietnia 2013 roku;
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku



finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały 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 pomniejszona została o odpisy umorzeniowe.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Zastosowano następujące stawki amortyzacyjne:

Budynki (inwestycje w obce środki trwałe) - 10 lat

Urządzenia techniczne - od 4 do 10 lat

Środki transportu - od 3 do 5 lat

Pozostałe środki trwałe - od 1 do 5 lat

Dla poszczególnych środków trwałych ustalono indywidualnie stawki amortyzacyjne bilansowe oparte na ekonomicznym okresie życia środka trwałego. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po przyjęciu środka trwałego do używania.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdyż warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności



składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa danej jednostki i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością danej jednostki przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe

Udziały w jednostkach powiązanych – jako inwestycje długoterminowe – są wyceniane według ceny nabycia, skorygowanej o odpis aktualizujący, jeśli nastąpiła trwała utrata ich wartości, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach są wyceniane zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 i art. 35 ustawy o rachunkowości. Akcje nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie (przeznaczone do obrotu) są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone wyceniane są w kwocie należnej, pomniejszanej o odpis aktualizujący na należności wątpliwe, jeżeli wycena ta nie odbiega istotnie od wyceny wg skorygowanej ceny nabycia. Udzielone pożyczki oraz należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust 1 pkt. 23 ustawy o rachunkowości (powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług), kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Zapasy

Ustala się następujące zasady:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
- f) rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
- g) odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.



Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane wg kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie. Wyceniane są wg wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych są wyceniane po średnim kursie NBP, ustalonym na dany dzień dla danej waluty.

Różnice kursowe

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) 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 pkt a), a także w przypadku pozostałych operacji.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe dana jednostka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów jednostka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.



Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe są rozliczane zgodnie z decyzjami zaprotokołowanymi w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

Zobowiązania

Zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także te zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty z tego tytułu dotyczyły okresu finansowego, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych produktów, towarów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie wysyłki towarów przez jednostkę, z uwagi na fakt, że jest to moment, w którym się te przychody realizują, a korzyści płynące z przeniesienia prawa własności towarów oraz ryzyko związane z własnością przechodzi na klienta.

Koszty

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

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. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim związanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy dotyczy obciążeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku odroczonego. Podatek odroczony w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza według metody pośredniej.

PREZES ZARZĄDU
Roman Gabrys