



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za I kwartał 2014 r.

RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku



A G R O T O U R spółka akcyjna
z siedzibą w Brennej

Raport za I kwartał 2014 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

14 maja 2014 roku



Szanowni Państwo,

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

Ze względu na niekorzystne warunki pogodowe, brak śniegu, a tym samym brak narciarzy na terenie, gdzie działa Emitent spowodowały, że I kwartał 2014 roku odnotował stratę w wysokości -9 092,87 PLN.

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 2014 r. 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 Gabrys



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 aktywność w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwiestr. 13
7. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie.str. 13
8. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące realizacji prognoz finansowychstr. 14
9. Opis organizacji Grupy Kapitałowejstr. 14
10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełny etatstr. 14
11. 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 | Sylwia Gabryś - Przewodniczący Rady Nadzorczej; Hubert Hellwig - Członek Rady Nadzorczej; Jacek Sewera - Członek Rady Nadzorczej; Henryk Gabryś - 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 – 150.000 akcji
- seria B – 2.600.000 akcji

Liczba głosów z akcji: 2.750.000

Stan na dzień 14.05.2014 r.

| Akcjonariusz | Seria | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|
| Roman Gabryś | A, B | 1 582 433 | 1 582 433 | 57,54% | 57,54% |
| Konrad Wiselka | B | 276 482 | 276 482 | 10,05% | 10,05% |
| ABS Investment S.A. z podmiotem zależnym | B | 140 715 | 140 715 | 5,12% | 5,12% |
| <i>Pozostali</i> | A, B | 750 370 | 750 370 | 27,29% | 27,29% |
| 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 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r., na który składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w I kwartale w wysokości - **9 092,87 PLN**;

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 Gabrys

Brenna, dnia 14 maja 2014 r.



4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zaprezentowane poniżej dane finansowe obejmują okres pierwszego kwartału 2014 roku, tj. okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 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 | 31.03.2014 | 31.03.2013 |
|-----------|--|---------------------|---------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 2 430 359,75 | 2 514 286,08 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 2 430 359,75 | 2 514 286,08 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 1 373 124,46 | 982 265,91 |
| I. | Zapasy | 22 232,54 | 17 715,17 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 774 809,00 | 588 128,71 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 558 594,26 | 370 114,21 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 488,66 | 6 307,82 |
| | AKTYWA RAZEM | 3 803 484,21 | 3 496 551,99 |
| | BILANS - PASywa | | |
| A. | KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY | 2 927 805,17 | 2 779 478,60 |
| 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 | 102 605,19 | 29 078,40 |
| 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 | 84 292,85 | 56 465,04 |
| VIII. | Zysk (strata) netto | - 9 092,87 | -56 064,84 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 875 679,04 | 717 173,39 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 246 108,75 | 298 521,42 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 625 442,16 | 413 336,31 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 4 128,13 | 5 315,66 |
| | PASYWA RAZEM | 3 803 484,21 | 3 496 651,99 |



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za I kwartał 2014 r.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | 1.01.2014- 31.03.2014 IQ | 1.01.2014- 31.03.2014 narastająco | 1.01.2013- 31.03.2013 IQ | 1.01.2013- 31.03.2013 narastająco |
|-------------------------|--|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| A. | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym | 100 973,81 | 100 973,81 | 145 663,59 | 145 663,59 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 8 312,13 | 8 312,13 | 10 825,00 | 10 825,00 |
| II. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 92 661,68 | 92 661,68 | 134 838,59 | 134 838,59 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 102 623,76 | 102 623,76 | 193 323,47 | 193 323,47 |
| I. | Amortyzacja | 20 956,08 | 20 956,08 | 20 859,89 | 20 859,89 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 9 646,29 | 9 646,29 | 21 122,79 | 21 122,79 |
| III. | Usługi obce | 18 358,52 | 18 358,52 | 33 468,33 | 33 468,33 |
| IV. | Podatki i opłaty | 8 993,16 | 8 993,16 | 8 478,34 | 8 478,34 |
| V. | Wynagrodzenia | 10 440,00 | 10 440,00 | 26 817,01 | 26 817,01 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 165,25 | 2 165,25 | 4 543,83 | 4 543,83 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 335,70 | 335,70 | 566,93 | 566,93 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 31 728,76 | 31 728,76 | 77 466,35 | 77 466,35 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | - 1 649,95 | - 1 649,95 | -47 659,88 | -47 659,88 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 298,37 | 298,37 | 1 012,20 | 1 012,20 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. | Dotacje | 296,88 | 296,88 | 296,87 | 296,87 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 1,49 | 1,49 | 715,33 | 715,33 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 351,20 | 351,20 | 441,40 | 441,40 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III. | Inne koszty operacyjne | 351,20 | 351,20 | 441,40 | 441,40 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -1 702,78 | -1 702,78 | -47 089,08 | -47 089,08 |
| G. | Przychody finansowe | - | - | 3,48 | 3,48 |



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za I kwartał 2014 r.

| | | | | | |
|-----------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| II. | Odsetki | - | - | 0,06 | 0,06 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | 3,42 | 3,42 |
| V. | Inne | - | - | - | - |
| H. | Koszty finansowe | 7 390,09 | 7 390,09 | 8 979,24 | 8 979,24 |
| I. | Odsetki | 7 390,09 | 7 390,09 | 8 864,09 | 8 864,09 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - | - | 14,25 | 14,25 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV. | Inne | - | - | 100,90 | 100,90 |
| I. | Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (F+G-H) | -9 092,87 | -9 092,87 | -56 064,84 | -56 064,84 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II) | - | - | - | - |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - | - | - | - |
| II. | Straty nadzwyczajne | - | - | - | - |
| K. | Zysk (strata) brutto (I+/-J) | -9 092,87 | -9 092,87 | -56 064,84 | -56 064,84 |
| L. | Podatek dochodowy | - | - | - | - |
| M. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M) | - 9 092,87 | - 9 092,87 | -56 064,84 | -56 064,84 |



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za I kwartał 2014 r.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | | 1.01.2014- 31.03.2014 IQ | 1.01.2014- 31.03.2013 narastająco | 1.01.2013- 31.03.2013 IQ | 1.01.2013- 31.03.2013 narastająco |
|---|--|---|--|---|--|
| I. | Stan kapitału własnego na początek okresu (BO) | 2 938 780,05 | 2 938 780,05 | 2 835 543,44 | 2 835 543,44 |
| I.a. | Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 2 938 780,05 | 2 938 780,05 | 2 835 543,44 | 2 835 543,44 |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 2 927 805,17 | 2 927 805,17 | 2 779 478,60 | 2 779 478,60 |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 2 927 805,17 | 2 927 805,17 | 2 779 478,60 | 2 779 478,60 |



Raport okresowy spółki AGROTOUR S.A. za I kwartał 2014 r.

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | | 1.01.2014- 31.03.2014 IQ | 1.01.2014- 31.03.2014 narastająco | 1.01.2013- 31.03.2013 IQ | 1.01.2013- 31.03.2013 narastająco |
|---------------------------------|---|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| A. | Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej | - 4 449,60 | - 4 449,60 | - 7 101,23 | - 7 101,23 |
| I. | Zysk (strata) netto | - 9 092,87 | - 9 092,87 | - 56 064,84 | - 56 064,84 |
| II. | Korekty razem | 4 643,27 | 4 643,27 | 48 963,61 | 48 963,61 |
| 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 | - 7 390,09 | - 7 390,09 | - 8 979,24 | - 8 979,24 |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 7 390,09 | 7 390,09 | 8 979,24 | 8 979,24 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 7390,09 | - 7390,09 | - 8 979,24 | - 8 979,24 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | - 11 839,69 | - 11 839,69 | - 16 080,47 | - 16 080,47 |
| 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 | 287 334,35 | 287 334,35 | 166 101,60 | 166 101,60 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu | 275 494,66 | 275 494,66 | 150 021,13 | 150 021,13 |



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

Emitent w pierwszym kwartale 2014 roku kontynuował działalność w zakresie gastronomii, hotelarstwa oraz turystyki winnej jako głównego źródła przychodów.

Niekorzystne warunki pogodowe, brak śniegu, a tym samym brak narciarzy na terenie, gdzie działa Emitent spowodowały, że w okresie tym Spółka zanotowała spadek o 44% przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pierwszy kwartał 2014 roku Zarząd uważa mimo to za udany dla AGROTOUR S.A. Emitent odnotował stratę ze sprzedaży w raportowanym okresie w kwocie -1 649,95 zł. Analogiczny kwartał 2013 roku zamknął się znacznie wyższą stratą ze sprzedaży w kwocie - 47 659,88 zł. Oznacza to, że mimo spadku przychodów z 145 663,59 zł za I kwartał 2013 do 100 973,81 zł w I kwartale 2014 roku wyniki ostateczne raportowanego okresu można uznać za zadawalające. Dzięki racjonalnej polityce Zarządu związanej z sukcesywnym obniżaniem kosztów można było w tak znacznym stopniu zniwelować skutki złych warunków pogodowych, które mają ogromne znaczenie w branży, w której działa Emitent.

Istotny wpływ na zminimalizowanie straty ze sprzedaży, w I kwartale 2014 roku miał znaczny spadek kosztów operacyjnych, które są niższe o 47% od kosztów operacyjnych w I kwartale 2013 roku.

W I kwartale 2014 roku całkowita strata netto wynosiła - 9 092,87 zł w stosunku do straty w I kwartale 2013 roku, która wyniosła - 56 064,84 zł, a tym samym była niższa o 46 971,97 złotych.

Znaczny wpływ na końcową stratę w I kwartale 2014 roku miała wysokość odsetek od kredytów w wysokości 7 390,09 zł.

W I kwartale 2014 r. nastąpił wzrost zobowiązań długo i krótkoterminowych o 18% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jedną z głównych pozycji zobowiązań Spółki, które miały wpływ na wzrost zobowiązań jest zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym na bieżącą działalność gospodarczą.

O 20% wzrosły zapasy w Spółce z kwoty 17 715,17 zł w I kwartale 2013 roku do kwoty 22 232,54 zł w I kwartale 2014 r. Wzrost nastąpił z powodu uruchomienia po generalnym remoncie obiektu gastronomiczno-hotelowego w Brennej „Stary Groń”, który w czasie ferii zimowych obsługuje większą ilość narciarzy i turystów.

Na koniec I kwartału 2014 roku, Spółka odnotowała wzrost sumy należności do kwoty 774 809,00 zł w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego, tj. z poziomu 588 128,71 zł. Tak wysoki poziom należności jest wynikiem podpisania umowy sprzedaży 100% udziałów Spółki POLSKI HOLDING KRUSZYW Sp. z o.o. z siedzibą w Zarzeczcu



(wydarzenie miało miejsce w II kwartale 2013 r. o czym Emitent informował w raporcie okresowym za II kwartał 2013 r.). Strony ustaliły cenę umowną transakcji na łączną kwotę 480.000,00 zł. Rozliczenie transakcji ma nastąpić do dnia 30 września 2014 r. o czym Emitent niezwłocznie poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

W I kwartale 2014 roku, Emitent na podstawie koncesji detalicznej i gastronomicznej, kontynuował wprowadzanie do obrotu wina Mních. Wytwarzane jest ono w Winnicy Mních, będącej własnością głównego akcjonariusza oraz Prezesa Zarządu Agrotour S.A. Ubiegłoroczne zbiory winogron należały do rekordowych i pokazały potencjał gałęzi enoturystycznej.

Jakość win zostaje doceniana przez turystów enoturystyki. Coraz częściej organizowane są degustacje win wraz ze zwiedzaniem Winnicy Mních.

W ramach turystyki winnej, AGROTOUR S.A. organizuje również cykl imprez „Wino i sztuka”. Prowadzone są one w formie cyklicznych plenerów malarskich i rzeźbiarskich. Motywem przewodnim jest tematyka związana z winiarstwem. Efektem tych spotkań jest cykl wystaw poplenerowych w „Chacie nad Wisłą”, przeprowadzanych w konwencji wernisaży, połączonych z degustacjami win oraz programem muzyczno - artystycznym.

Aktualnie w sprzedaży oferowanych jest 8 gatunków win z roczników 2010, 2011, 2012, to jest: Leon Millot, Rondo, Regent, Seyval Blanc, Aurora, Cuvee rondo/regent, Cascade. Kolejne wina z Winnicy Mních uzyskały świadectwa jakości handlowej IJHARS w Katowicach.

W I kwartale 2014 roku Emitent kontynuował działalność w zakresie cateringowej obsługi grup. Dzięki rozszerzeniu działalności Spółka posiada kolejne źródło dochodów, które w kolejnych kwartałach planuje jeszcze bardziej uaktywnić.

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 AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZESIEBIORSTWIE.

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



7. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

8. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.

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

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

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

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent zatrudniał 5 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.

11. 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.