



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU

Wealth Bay S.A.
Sienkiewicza 82/84 90-318 Łódź
www.wealthbay.pl

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 2014 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	13
7. Stanowisko na temat prognoz.....	14
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2014 r. w ramach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	14
9. Kwartalne skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta za IV kwartał 2014 roku – załączniki ...	23

1. Dane Emitenta

WEALTH BAY S.A.

Nazwa (firma) :	WEALTH BAY S.A.
Kraj :	Polska
Siedziba :	Łódź
Adres :	90-318 Łódź, ul. Sienkiewicza 82/84
Numer KRS :	0000319885
Oznaczenie Sądu :	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy KRS
Regon :	120823912
NIP :	677 23 20 794
Telefon :	+48 42 654 71 31
Fax :	+48 42 654 71 22
Poczta e-mail :	wealthbay@wealthbay.pl wealthbay@poczta.fm
Strona www :	www.wealthbay.pl

2. Struktura Akcjonariatu Emitenta

Kapitał zakładowy dzieli się na:

750 000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F o wartości nominalnej 20 zł (dwadzieścia złotych) każda.

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego za IV kwartał 2014 roku, co najmniej 5% w kapitale i głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

ARCADE FINANCE Sp. z o.o. S.K.	99.700 akcji, co stanowi 13,29% w kapitale zakładowym spółki
W ENTERPRISE S.A.	93 195 akcji, co stanowi 12,43% w kapitale zakładowym spółki
ASSETUS S.A.	100 000 akcji, co stanowi 13,33% w kapitale zakładowym spółki
Pozostali	457.105 akcji, co stanowi 60,95% w kapitale zakładowym spółki

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

Spółka Wealth Bay S.A. (Emitent) posiada spółkę zależną Cryptorrex S.A. i jest podmiotem powiązany z Grupą Kapitałową Assetus S.A., do której należą: spółka Assetus S.A. (podmiot dominujący), spółka Modern Dach sp. z o.o., spółka Virtual Exclusive Art sp. z o.o. Emitent posiadał na koniec IV kwartału 2014 roku pakiet akcji spółki Assetus S.A. stanowiący 19,94% udziału w kapitale spółki Assetus S.A.

Spółka Assetus S.A. posiada zaś, 100% udziałów w spółce Virtual Exclusive Art sp. z o. o. i pakiet stanowiący 50,4% udziału w kapitale zakładowym spółki Modern Dach Sp. z o. o.

W czwartym kwartale 2014 roku spółka (Emitent) nabyła pakiet 68 udziałów w spółce Modern Dach Sp. z o. o., stanowiący 27,2% udziału w kapitale zakładowym spółki Modern Dach Sp. z o. o.

Emitent posiada także 51% kapitału w spółce Cryptorrex S.A.

Emitent na koniec IV kwartału zatrudniał dwie osoby na pełen etat, oraz Prezesa Zarządu w ramach wynagrodzenia za pełnioną funkcję.

4. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat za IV kwartał 2014 r. w PLN i EUR

Wybrane dane finansowe zawierające pozycje sprawozdania finansowego w PLN i EUR
W ramach konsolidacji z modern Dach Sp. z o. o. metodą praw własności.

Wybrane dane finansowe na:	PLN				
	31-12-2013	31-03-2014	30-06-2014	30-09-2014	31-12-2014
Przychody ze sprzedaży	1.025.882,88	98.234,25	157.889,08	293.137,51	414.151,74
Amortyzacja	100 015,24	25.003,81	51.867,48	53.026,12	53.982,52
Zysk (strata) brutto	-2.305.933,00	-989.914,46	-3.597.615,58	-1.343.708,33	-4.141.816,42
Zysk (strata) netto	-1.753.180,72	-539.877,79	-3.385.503,46	-1.569.566,40	-4.638.889,42
Aktywa trwałe	8.187.060,45	8.285.255,34	4.970.791,99	5.723.771,75	6.700.982,51
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	7.028.579,57	6.237.189,30	3.862.862,70	4.908.581,22	1.756.015,21
Należności krótkoterminowe	3.367.756,20	3.224.980,20	702.009,75	647.963,18	954.060,29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	151.461,41	138.416,67	226.996,61	221.420,64	241.197,93
Zobowiązania długoterminowe	2.620.822,50	2.765.441,34	0,00	0,00	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe	1.292.426,42	1.239.621,88	1.189.422,07	1.038.474,10	1.081.194,79
Kapitał własny	10.775.454,79	10.290.131,20	7.389.951,33	9.205.888,39	7.367.221,93
Liczba akcji	62 500 000	62.500.000	62.500.000	625.000	750.000

Dane finansowe przedstawione w EUR zostały przeliczone po średnim kursie NBP

Na dzień 31.12.2013 1EUR 4,1472 tabela nr 251/A/NBP/2013 z dn. 31.12.2013 r.

Na dzień 31.03.2014 1EUR 4,1713 tabela nr 62/A/NBP/2014 z dn. 31.03.2014 r.

Na dzień 30.06.2014 1EUR 4,1609 tabela nr 124/A/NBP/2014 z dn. 30.06.2014 r.

Na dzień 30.09.2014 1EUR 4,1755 tabela nr 189/A/NBP/2014 z dn. 30.09.2014 r.

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

	EUR				
Wybrane dane finansowe na:	31-12-2013	31-03-2014	30-06-2014	30-09-2014	31-12-2014
Przychody ze sprzedaży	247.367,59	23.550,03	37.945,90	70.204,17	97.166,26
Amortyzacja	24 116,33	5.994,25	12.465,45	12.699,35	12.665,12
Zysk (strata) brutto	-556.021,65	-237.315,58	-864.624,38	-321.807,77	-971.732,73
Zysk (strata) netto	-422.738,41	-129.426,75	-813.646,92	-375.899,03	-1.088.353,57
Aktywa trwałe	1.974.117,59	1.986.252,57	1.194.643,46	1.370.799,13	1.572.151,77
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1.694.777,10	1.495.262,70	928.371,91	1.175.567,29	411.987,71
Należności krótkoterminowe	812.055,41	773.135,52	168.715,84	155.182,18	223.836,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36.521,37	33.183,10	54.554,69	53.028,53	56.588,68
Zobowiązania długoterminowe	631.949,87	662.968,70	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	311.638,32	297.178,79	285.856,92	248.706,53	253.664,64
Kapitał własny	2.598.248,17	2.466.888,31	1.776.046,37	2.204.739,17	1.728.461,61
Liczba akcji	62 500 000	62.500.000	62.500.000	625.000	750.000

Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Wealth Bay S.A.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w PLN

Wybrane dane finansowe na:	31-12-2013	31-03-2014	30-06-2014	30-09-2014	31-12-2014
Przychody ze sprzedaży	384.414,18	57.227,27	106.774,53	232.423,91	414.151,74
Amortyzacja	100 015,24	25.003,81	51.867,48	53.026,12	53.982,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45.730,40	-66.134,44	-3.598.906,94	-3.692.415,45	-3.731.835,98
Zysk (strata) brutto	-5.866.135,14	-580.375,97	-3.158.326,50	-2.102.168,42	-4.139.864,32
Zysk (strata) netto	-5.088.210,14	-497.539,97	-3.287.517,50	-2.449.829,42	-4.636.937,32
Aktywa trwałe	9.336.111,74	9.160.402,26	5.916.424,35	6.951.533,19	6.702.934,61
Aktywa obrotowe	3.843.511,15	3.685.419,52	1.245.892,55	1.125.537,74	1.756.015,21
Należności krótkoterminowe	3.109.590,07	2.966.512,38	444.050,07	496.183,13	954.060,29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26.817,44	2.089,07	96.449,85	84.778,91	241.197,93
Zobowiązania długoterminowe	2.620.822,50	2.765.441,34	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.040.206,04	1.002.191,86	926.177,05	842.403,000	1.081.194,79
Kapitał własny	9.518.594,35	9.075.608,58	6.231.076,85	7.068.764,93	7.369.174,03

Wybrane dane finansowe jednostkowe dla Wealth Bay S.A.

Wybrane dane zawierające pozycję sprawozdania finansowego w EUR

Wybrane dane finansowe na:	31-12-2013	31-03-2014	30-06-2014	30-09-2014	31-12-2014
Przychody ze sprzedaży	92 692,46	13.719,29	25.661,40	55.663,73	97.166,26
Amortyzacja	24 116,33	5.994,25	12.465,45	12.699,35	12.665,12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11.026,81	-15.854,64	-864.934,74	-884.304,98	-875.545,12
Zysk (strata) brutto	-1.414.480,89	-139.135,51	-759.048,88	-503.453,10	-971.274,74
Zysk (strata) netto	-1.226.902,52	-119.276,96	-790.097,70	-586.715,22	-1.087.895,58
Aktywa trwałe	2.251.184,35	2.196.054,53	1.421.909,77	1.664.838,51	1.572.609,77
Aktywa obrotowe	926.772,56	883.518,21	299.428,62	269.557,60	411.987,71
Należności krótkoterminowe	749.804,70	711.172,15	106.719,72	118.832,03	223.836,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6.466,40	500,82	23.180,05	20.303,89	56.588,68
Zobowiązania długoterminowe	631.949,87	662.968,70	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	250.821,29	240.258,88	222.590,56	201.749,01	253.664,64
Kapitał własny	2.295.185,75	2.175.726,65	1.497.531,03	1.692.914,60	1.728.919,60

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

Komentarz Zarządu do wyników Emitenta

Szanowni Państwo,

Odchodzący rok 2014, upłynął w spółce Emitenta pod znakiem wielu zmian i restrukturyzacji działalności samej spółki. Niezmieniająca się trudna sytuacja na rynku wynajmu nieruchomości w Łodzi, oraz przeciągająca się procedura pozyskania środków na planowane inwestycje, zmusiła spółkę do podjęcia szybkich i zdecydowanych kroków umożliwiających ochronę jej interesów. W trzecim kwartale 2014 roku, w związku z podpisaniem 18/06/2014, Umowy o Świadczenie w Miejsce Wykonania (o podpisaniu, której Emitent informował swoich akcjonariuszy w Raporcie Bieżącym nr 12/2014 z dnia 19/06/2014 roku), spółka wygasła działalność związaną z wynajmem powierzchni biurowo-handlowych i komercyjnych powierzchni reklamowych. W związku z powyższym spółka zmieniła swoją lokalizację i obecnie biuro mieści się w Łodzi przy ulicy Sienkiewicza 82/84.

W drugim kwartale 2014 roku spółka Assetus S.A., której znaczny pakiet posiada Emitent, przejęła znanego i jednego z większych w Polsce producentów konstrukcji drewnianych (dachów) i domów, spółkę Modern Dach Sp. z o. o. (www.moderndach.pl), a w ostatnim okresie dodatkowo zwiększyła swoje zaangażowanie w kapitale przedmiotowej spółki Modern Dach, która posiada swój zakład produkcyjny w centralnej Polsce, jest liderem w produkcji konstrukcji drewnianych dachów, jak również producentem domów o uznanej wieloletniej renomie. Firma jest obecna na rynku od przeszło 20 lat i posiada nowoczesny park maszynowy, a swoje wyroby eksportuje również za granicę.

Jednocześnie zgodnie z wcześniej publikowanymi informacjami, które spółka przekazała w swoich Raportach Kwartalnych, spółka w trzecim kwartale 2014 roku kontynuowała rozmowy i działania celem rozpoczęcia dodatkowo nowej działalności operacyjnej w miejsce wygaszanej związanej z wynajmem powierzchni biurowo-handlowych i komercyjnych. W efekcie tych działań w oparciu o przeprowadzone rozmowy handlowe z partnerami zagranicznymi, spółka rozszerzyła prowadzoną działalność o obrót drewnem, w tym konstrukcyjnym (Raport Bieżący Emitenta nr 15/2014 z 07/10/2014 roku). Jak spółka wskazywała w powołanym Raporcie Bieżącym nr 15/2014, przedmiotowa działalność jest dodatkowo bezpośrednio powiązana z podstawową działalnością spółki zależnej od spółki Assetus S.A., w której Emitent posiada znaczny pakiet akcji.

Dodatkowo w czwartym kwartale 2014 roku, Emitent nabył pakiet udziałów w spółce Modern Dach Sp. z o. o. stanowiący 27,2% udziału w kapitale zakładowym przedmiotowej spółki (jednego z

czołowych producentów więźb dachowych i konstrukcji drewnianych w Polsce), co bezpośrednio koreluje z faktem podjęcia przez spółkę działalności związanej z obrotem drewnem konstrukcyjnym. W związku z dynamicznym rozwojem biznesu związanego z obrotem drewnem konstrukcyjnym, w tym również na potrzeby produkcji spółki Modern Dach Sp. z o. o., spółka Emitenta pod koniec 2014 roku zmniejszyła swoje zaangażowanie kapitałowe w spółce Rajdy 4x4 S.A., co było głównie podyktowane potrzebą pozyskania środków obrotowych.

Przychody jednostkowe spółki w 2014 roku narastająco wzrosły o około 8% w stosunku do roku 2013, z 384 tys. zł do 414 tys. zł. W 2014 roku spółce udało się również spłacić wszystkie zobowiązania długoterminowe przy utrzymaniu poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Jednocześnie wzrosła wartość środków i aktywów pieniężnych licząc rok 2013 do 2014 roku z poziomu 26 tys. na koniec 2013 roku do poziomu 241 tys. na koniec 2014 roku.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek

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

Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Szanowni Państwo,

Zgodnie z wcześniej publikowanymi informacjami, które Spółka przekazała w swoim Raporcie Kwartalnym za drugi kwartał 2014r., Spółka w trzecim kwartale 2014r. kontynuowała rozmowy i działania celem rozpoczęcia dodatkowo nowej działalności operacyjnej w miejsce wygaszanej związanej z wynajmem powierzchni biurowo – handlowych i komercyjnych. W efekcie tych działań w oparciu o przeprowadzone rozmowy handlowe z partnerami zagranicznymi, spółka rozszerzyła prowadzoną działalność o obrót drewnem, w tym konstrukcyjnym (Raport Bieżący Emitenta nr 15/2014 z 07.10.2014r.). Jak spółka wskazywała w powołanym Raporcie Bieżącym nr 15/2014, przedmiotowa działalność jest dodatkowo bezpośrednio powiązana z podstawową działalnością spółki zależnej od spółki Assetus S.A., w której Emitent posiada znaczny pakiet akcji.

Dodatkowo w czwartym kwartale 2014 roku, Emitent nabył pakiet udziałów w spółce Modern Dach Sp. z o. o. stanowiący 27,2% udziału w kapitale zakładowym przedmiotowej spółki (jednego z czołowych producentów więźb dachowych i konstrukcji drewnianych w Polsce), co bezpośrednio koreluje z faktem podjęcia przez spółkę działalności związanej z obrotem drewnem konstrukcyjnym (Raport EBI 19/2014 z 26/11/2014 roku). W związku z dynamicznym rozwojem biznesu związanego z obrotem drewnem konstrukcyjnym, w tym również na potrzeby produkcji spółki Modern Dach Sp. z o. o., spółka Emitenta pod koniec 2014 roku zmniejszyła swoje zaangażowanie kapitałowe w spółce Rajdy 4x4 S.A., co było głównie podyktowane potrzebą pozyskania środków obrotowych.

Przychody jednostkowe spółki w 2014 roku narastająco wzrosły o około 8% w stosunku do roku 2013, z 384 tys. zł do 414 tys. zł. W 2014 roku spółce udało się również spłacić wszystkie zobowiązania długoterminowe przy utrzymaniu poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Jednocześnie wzrosła wartość środków i aktywów pieniężnych licząc rok 2013 do 2014 roku z poziomu 26 tys. na koniec 2013 roku do poziomu 241 tys. na koniec 2014 roku.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek

7. Stanowisko na temat prognoz

Emitent wskazuje, iż w roku 2014 nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych i wyjaśnia, iż aktualnie Zarząd Spółki nie zamierza publikować projekcji wyników finansowych na rok 2014.

8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2014 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 nierozliczony 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.

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 nierozliczony 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 odroczonej i bieżącej. Część odroczonej 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 2014 roku – załączniki

9.1a Bilans - Aktywa za IV kwartał 2014 r. (Jednostkowy) – załącznik

9.1b Bilans - Pasywa za IV kwartał 2014 r. (Jednostkowy) – załącznik

9.2 Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2014 r. (Jednostkowy) – załącznik

9.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2014 r. (Jednostkowy) – załącznik

9.4 Rachunek przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2014 r. (Jednostkowy) – załącznik

9.5a Bilans - Aktywa za IV kwartał 2014 r. (Skonsolidowany) – załącznik

9.5b Bilans - Pasywa za IV kwartał 2014 r. (Skonsolidowany) - załącznik

9.6 Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2014 r. (Skonsolidowany) – załącznik

9.7 Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2014 r. (Skonsolidowany) – załącznik

9.8 Rachunek przepływów Pieniężnych za IV kwartał 2014 r. (Skonsolidowany) – załącznik