



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2017 ROK

Megaron S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości* (tekst jednolity Dz. U. 2016 r. poz.1047 z późniejszymi zmianami),
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* (Dz. U. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami),
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości* (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 wraz ze zmianami, ostatnia zm. Dz. U. z 2016 roku poz. 857)

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

1. DANE OGÓLNE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

<i>Firma</i>	MEGARON Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
<i>Województwo</i>	Zachodniopomorskie
<i>Adres siedziby</i>	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin
<i>Sąd Rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Numer KRS</i>	0000301201
<i>Przeważająca działalność wg PKD</i>	2352Z

8. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności.

9. STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIA FINANSOWE PODLEGAŁY PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH, A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOTCE OBJAŚNIAJĄCEJ

Nie dotyczy.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZA LATA 2016 I 2017

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wyraził zastrzeżeń w opiniach z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych przeprowadził badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok i nie przedstawił żadnych zastrzeżeń.

11. POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Sprawozdanie finansowe sporządzono w zaokrągleniu do tysięcy złotych. Przyjęto taki poziom zaokrągleń, gdyż zdaniem Zarządu nie zniekształca to obrazu Spółki w sprawozdaniu, a może przyczynić się do lepszego wypełnienia postulatu jasnego i rzetelnego zaprezentowania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), USTALENIA PRZYCHODÓW, KOSZTÓW I WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Sprawozdanie finansowe za 2017 rok zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami oraz w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Rokiem obrotowym dla MEGARON S.A. jest rok kalendarzowy. Okresami sprawozdawczymi są kolejne

miesiące w roku obrotowym.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki jest złoty polski. Jednostką sprawozdania są tysiące złotych (PLN). Należy zwrócić uwagę, że kwoty wynikające z ksiąg rachunkowych zaokrąglono do pełnych tysięcy złotych, dlatego mogą wynikać różnice wynikające z zaokrągleń pomiędzy wartością ujawnionych w sprawozdaniu finansowym sum a łączną wartością ich składowych w tysiącach złotych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jednostka nie prowadzi prac rozwojowych podlegających ujęciu jako wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad: oprogramowanie komputerów 2 lub 5 lat (aktualnie używane wartości amortyzowane są w okresie 2 lat).

Wartości niematerialne i prawne, których wartość przekracza 3.500,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danej wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jej użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne, których wartość nie przekracza 1.000,00 PLN, są odpisywane bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Wartości niematerialne i prawne od 1.000,00 do 3.500,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.

Środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się różnice kursowe z wyceny powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, których wartość nie przekracza 1.000,00 PLN, są zaliczane do kosztów zużycia materiałów. Przedmioty o wartości początkowej od 1.000,00 do 3.500,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania. Środki trwałe, których wartość jest wyższa niż 3.500,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, z zastosowaniem metody liniowej lub degresywnej.

Zastosowane roczne stawki amortyzacyjne są następujące:

- budynki i budowle 2,5 - 10%
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 10-20%
- sprzęt komputerowy 20 - 33,33%
- środki transportu 12 - 29%
- inne środki trwałe 10 - 20%

Spółka ujmuje w swoich aktywach środki trwałe, z których korzysta na podstawie umów leasingu lub podobnych umów, jeżeli umowy leasingu lub podobne umowy spełniają przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Długoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe w aktywa w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia. Instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały – według ceny nabycia ustalonej metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO),
- produkty gotowe – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych (techniczny koszt wytworzenia).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartość ujętych w wycenie wyrobów gotowych pośrednich kosztów produkcji nie jest istotna ze względu na ich niski udział w koszcie wytworzenia wyrobów gotowych oraz niewielką wartość składowanych wyrobów gotowych, z tego względu, kierując się zasadą istotności, Spółka nie szacuje poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się w rachunek zysków i strat. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący tworzy się na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi

lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowane przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiące równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku, do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do środków pieniężnych zalicza się krótkoterminowe (o terminie wymagalności krótszym niż 3 miesiące od daty założenia) lokaty, które wycenia się w wartości uwzględniającej naliczone do dnia bilansowego odsetki, naliczone zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności rozliczaniu w czasie podlegają koszty ubezpieczeń, prenumerat i abonamentów oraz kosztów poniesionych na przełomie roku.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, w tym statutu spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, z nadwyżki powstałej przy sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej (agio).

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w odrębnej pozycji aktywów.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

W szczególności Spółka tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy) – w wysokości ustalonej z zastosowaniem metod aktuarialnych,
- sprawy sporne – w wysokości spodziewanego wpływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu – jeżeli niekorzystne rozstrzygnięcie sporu jest prawdopodobne,
- inne tytuły – jeżeli zdarzenia przeszłe w przyszłości spowodują prawdopodobnie wpływ korzyści ekonomicznych ze Spółki a wartość rezerwy można wiarygodnie oszacować.

Spółka nie szacuje rezerw na zwroty i naprawy gwarancyjne, ponieważ historyczne dane wskazują na nieistotność przyszłych zobowiązań z tego tytułu.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczeń międzyokresowych pasywnych dokonuje się w przypadku otrzymania środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, jak również w przypadku

uzyskanych dofinansowań do nabyć środków trwałych. Otrzymane dofinansowania, zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów, odnoszone są na pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych obiektów sfinansowanych z ich udziałem.

Spółka rozpoznaje dotacje jako składnik rozliczeń międzyokresowych pasywnych zgodnie z metodą kasową, czyli w dacie wpływu dotacji do aktywów.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka ujmuje przychody w dacie przejścia ryzyka i korzyści związanych ze zbywanym składnikiem aktywów na kupującego. Otrzymane dotacje do kosztów Spółka wykazuje w przychodach w dacie wpływu środków pieniężnych z tytułu dotacji, zaś dotacje do aktywów w dacie obciążenia kosztów z tytułu wyłączenia lub amortyzacji dotowanych aktywów.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej. Spółka prowadzi koszty w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ewidencja na kontach kosztów jest kompletna, tzn. ujmuje wszystkie operacje gospodarcze dokonane w okresie sprawozdawczym. Ewentualne różnice wartości, jakie mogą powstać po otrzymaniu dokumentów obcych, ujmowane są w ewidencji nie później niż w okresie sprawozdawczym, w którym dokumenty te otrzymano.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn. Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych jednostka zalicza również otrzymane i udzielone bonusy, skonta i rabaty, które nie są uwzględniane bezpośrednio przy dokonywaniu sprzedaży lub zakupów wyrobów gotowych, towarów i materiałów,
- **Przychody finansowe** z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- **Koszty finansowe** z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

Opodatkowanie. Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

13. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ŻŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALONYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

A) KURS OBOWIĄZUJĄCY NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO OKRESU

Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31.12.2016 wynosił 4,4240 PLN

Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31.12.2017 wynosił 4,1709 PLN

B) KURS ŚREDNI W KAŻDYM OKRESIE, OBLICZONY JAKO ŚREDNIA ARYTMETYCZNA KURSÓW OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA W DANYM OKRESIE, A W UZASADNIONYCH PRZYPADKACH – OBLICZONEGO JAKO ŚREDNIA ARYTMETYCZNA KURSÓW OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ DANEGO OKRESU I OSTATNI DZIEŃ OKRESU GO POPRZEDZAJĄCEGO

Kurs średni 1 EURO w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 wyniósł: 4,3757 PLN

Kurs średni 1 EURO w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 wyniósł: 4,2447 PLN

C) NAJWYŻSZY I NAJNIŻSZY KURS W KAŻDYM OKRESIE

Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 wyniósł 4,5035 PLN

Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 wyniósł 4,2355 PLN

Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 wyniósł 4,4157 PLN

Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 wyniósł 4,1709 PLN

**14. WYBRANE DANE FINANSOWE OKRESU BIEŻĄCEGO I OKRESÓW PORÓWNYWALNYCH
PRZELICZONE WEDŁUG WYŻEJ PODANYCH KURSÓW**

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 400	39 481	9 989	9 023
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 879	4 770	- 207	1 090
III. Zysk (strata) brutto	- 1 018	4 826	- 240	1 103
IV. Zysk (strata) netto	- 661	3 844	- 156	878
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 830	3 912	- 431	894
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 296	-1 644	- 541	-376
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	469	-2 084	110	-476
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 3 658	184	- 862	42
IX. Aktywa, razem	29 004	30 223	6 954	6 832
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 283	8 658	3 424	1 957
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 475	15	1 073	3
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 381	4 311	1 290	974
XIII. Kapitał własny	14 721	21 565	3 529	4 875
XIV. Kapitał zakładowy	540	540	129	122
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- 0,24	1,42	- 0,06	0,33
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- 0,24	1,42	- 0,06	0,33
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,45	7,99	1,31	1,81
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,45	7,99	1,31	1,81
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

Dla przeliczeń powyższych przyjęto:

- dla pozycji bilansowych – kurs EUR na ostatni dzień roku
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych – kurs EUR obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w ciągu roku

15. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH, DOTYCZĄCYCH CO NAJMNIEJ KAPITAŁU WŁASNEGO (AKTYWÓW NETTO) I WYNIKU FINANSOWEGO NETTO, ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI – ZGODNIE Z § 7 UST. 1 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009 R. O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości. Emitent stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. 2013, poz. 330 z późniejszymi zmianami).

Emitent dokonał wstępnej identyfikacji obszarów różnic między przyjętymi przez Emitenta polskimi zasadami rachunkowości, a zasadami określonymi przez MSR oraz dokonał wstępnej analizy potencjalnych różnic w wartościach kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu finansowym, jakie zostałyby sporządzone zgodnie z MSR, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnego z MSR. W wyniku przeprowadzenia powyższych analiz nie stwierdzono istnienia obszarów, w których występowałyby istotne różnice pomiędzy stosowanymi przez Emitenta zasadami rachunkowości a zasadami, jakie byłyby stosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnego z MSR.

Nie stwierdzono istnienia zasad, które powodowałyby istotne różnice w danych dotyczących kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto.

Biorąc pod uwagę wstępny charakter przeprowadzonych analiz, Zarząd Emitenta zdecydował się nie publikować różnic między danymi niniejszego sprawozdania finansowego a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego według MSR. Zdaniem Zarządu Emitenta byłoby obarczone ryzykiem niepewności analizowanie, wnioskowanie oraz szacowanie wartości różnic w danych bez sporządzenia kompletnego sprawozdania według MSR.

Szczecin, dnia 17.04.2018