



KOLEJKOWO

SPRAWOZDANIE
KWARTALNE

2025

III KWARTAŁ

01.

PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

03.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

04.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

10.

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

13.

JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

14.

JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

15.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY- NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

16.

W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH -WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

17.

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU



Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przekazuję Państwu wyniki Spółki Kolejkowo S.A. za trzeci kwartał 2025 roku. Był to kolejny, bardzo udany okres w historii naszej firmy - zarówno pod względem osiągniętych wyników finansowych, jak i dalszego umacniania pozycji Kolejkowa na rynku rozrywki rodzinnej.

W trzecim kwartale 2025 r. osiągnęliśmy rekordowe wyniki finansowe. Przychody wzrosły o 83% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, osiągając poziom 7,17 mln zł. Wskaźnik EBITDA zwiększył się o 172% r/r, a zysk netto sięgnął 2,01 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 200%. Tak wysoka dynamika wzrostu to efekt utrzymującego się dużego zainteresowania naszą nową wystawą Kolejkowo Warszawa, a także rosnącej liczby odwiedzających w pozostałych lokalizacjach - szczególnie we Wrocławiu, gdzie w lipcu udostępniono nowe elementy makiety, m.in. ZOO i Dolnośląski Urząd Wojewódzki.

W omawianym kwartale utrzymaliśmy dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej - 1,45 mln zł w trzecim kwartale i 5,47 mln zł narastająco od początku roku. W sierpniu wypłaciliśmy akcjonariuszom dywidendę w wysokości 660 tys. zł, co dało 0,55 zł na akcję. To dowód na zdrową strukturę finansową i stabilność modelu biznesowego Kolejkowo, który generuje realną gotówkę i pozwala na dalszy rozwój przy jednoczesnym dzieleniu się zyskiem z inwestorami.

Na koniec września 2025 r. aktywa Spółki osiągnęły wartość 24,83 mln zł, a kapitał własny wzrósł do 17,05 mln zł. Kolejkowo konsekwentnie realizuje strategię zrównoważonego wzrostu - inwestując w rozwój atrakcji, nowoczesne technologie ekspozycyjne oraz rozbudowę infrastruktury w istniejących lokalizacjach.

Jesteśmy przekonani, że konsekwentna realizacja naszych planów pozwoli utrzymać dobre tempo wzrostu w kolejnych kwartałach.

Dziękujemy Państwu za zaufanie i wsparcie - to dzięki niemu możemy rozwijać Kolejkowo i dostarczać radość setkom tysięcy odwiedzających każdego roku.

Z poważaniem,
Jakub Paczyński
Prezes Zarządu Kolejkowo S.A

CYFROWY PREZES KOLEJKOWO SA

Dlaczego stworzyliśmy cyfrowego Prezesa?

Raporty kwartalne to oprócz liczb też historie, które za nimi stoją. Dlatego obok wersji statycznej przygotowaliśmy również komentarz wideo – by w bardziej przystępny sposób opowiedzieć o wynikach i planach Kolejowa.

Przygotowywanie nagrania Prezesa to wyzwanie – wymaga czasu, przygotowania, nauczania się tekstu, udziału zespołu produkcyjnego. A czas, jak wiemy, po publikacji wyników działa na niekorzyść – liczy się szybki, rzetelny kontakt. Dlatego sięgnęliśmy po technologię.

Jak działa cyfrowy prezes?

Wykorzystując syntetyczną mowę i wizerunek wygenerowany na bazie realnego nagrania Prezesa, tworzymy dynamiczne nagrania z komentarzem do raportu kwartalnego – gotowe już chwilę po zatwierdzeniu wyników. Prezes AI za pomocą cyfrowego awatara, przekazuje dokładnie to, co chce powiedzieć. A wszystko to z zachowaniem mimiki, tonu i stylu wypowiedzi.

Dlaczego to robimy?

Bo traktujemy Was – akcjonariuszy – z wdzięcznością i szacunkiem. Uważamy, że macie prawo otrzymywać komentarz bezpośrednio od osoby, która kieruje spółką. Bez filtrów. Bez opóźnień. Bez nadmiaru formalności.



lub kliknij w [link](#).



2. PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

Kolejkowo S.A. prowadzi działalność polegającą na organizacji i prezentacji wystaw makiet opartych na miniaturach odwzorowujących rzeczywiste elementy geografii miast. Spółka, działając pod marką Kolejkowo, zarządza siecią zaawansowanych, nowoczesnie zaaranżowanych parków miniatur, które wiernie odtwarzają gwarne życie miejskie. Makiety zawierają ruchome modele pociągów, samochodów, statków oraz tramwajów, co pozwala odwiedzającym poczuć się jak obserwatorzy prawdziwego miasta z lotu ptaka. Obecnie na Kolejkowo składają się trzy parki miniatur – we Wrocławiu, Gliwicach i Warszawie – oraz Modelarnia w Jeleniej Górze. Oprócz stałych wystaw w ramach Kolejkowo powstają także wystawy czasowe, będące spójnymi koncepcyjnie projektami odnoszącymi się do aktualnych tematów.

Marka Kolejkowo to unikatowy model biznesowy oparty na spójnych wartościach, takich jak relacje, współtworzenie, uniwersalizm, aktualność, jakość i uczciwość. Jest to nowatorski produkt, który łączy w sobie atrakcyjność turystyczną, elementy sztuki oraz popkultury, oferując odwiedzającym wyjątkowe i uniwersalne doświadczenie.

FIRMA:	KOLEJKOWO SA
FORMA PRAWNA:	SPÓŁKA AKCYJNA
SIEDZIBA:	JELEŃ GÓRA
ADRES:	UL. LEGNICKA 2, 58-506 JELEŃ GÓRA
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ:	BIURO@KOLEJKOWO.PL
ADRES STRONY INTERNETOWEJ:	WWW.KOLEJKOWO.PL
NIP:	6112732881
REGON:	022298146
KRS:	0000918248

Źródło: Kolejkowo SA

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan a dzień 30.09.2025 r. (zł)	Stan na dzień 30.09.2024 r. (zł)
A. Aktywa trwałe	22 848 361,93	17 596 552,82
I. Wartości niematerialne i prawne	70 175,65	61 692,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	70 175,65	61 692,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 715 592,16	16 826 377,45
1. Środki trwałe	20 890 108,59	14 645 394,64
2. Środki trwałe w budowie	663 458,55	1 981 325,91
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	162 025,02	199 656,90
III. Należności długoterminowe	676 544,12	515 176,09
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	676 544,12	515 176,09
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	386 050,00	193 307,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	386 050,00	193 307,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 983 562,18	2 399 755,26
I. Zapasy	1 105 795,35	583 516,61
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	1 057 712,52	563 330,28
5. Zaliczki na dostawy i usługi	48 082,83	20 186,33
II. Należności krótkoterminowe	150 403,18	803 096,52
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	150 403,18	803 096,52
III. Inwestycje krótkoterminowe	574 988,83	981 545,61
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	574 988,83	981 545,61
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152 374,82	31 596,52
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	24 831 924,11	19 996 308,08

Wyszczególnienie	Stan a dzień 30.09.2025 r. (zł)	Stan na dzień 30.09.2024 r. (zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	17 045 832,64	12 912 505,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 000,00	120 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 804 244,32	8 815 790,99
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	2 035 019,77
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	4 121 588,32	1 941 694,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 786 091,47	7 083 803,06
I. Rezerwy na zobowiązania	248 510,14	106 289,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 071,00	57 464,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	136 439,14	37 827,34
3. Pozostałe rezerwy	0,00	10 998,28
II. Zobowiązania długoterminowe	3 526 915,05	3 595 067,19
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 526 915,05	3 595 067,19
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 365 257,46	2 645 166,45
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 365 257,46	2 645 166,45
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 645 408,82	737 279,80
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 645 408,82	737 279,80
PASYWA RAZEM	24 831 924,11	19 996 308,08



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 169 522,17	3 914 196,80	17 860 034,05	10 613 450,29
I. Przychody ze sprzedaży produktów	6 214 044,04	2 972 138,28	14 373 120,49	8 204 078,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	76 118,20	39 939,11	89 432,43	71 917,96
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	27 537,64	463 650,96	1 225 269,04	1 145 939,71
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	851 822,29	438 468,45	2 172 212,09	1 191 513,66
B. Koszty działalności operacyjnej	4 668 127,96	3 019 176,20	12 706 330,17	7 965 310,22
I. Amortyzacja	603 270,38	254 179,31	1 422 429,27	629 678,31
II. Zużycie materiałów i energii	392 871,48	242 802,53	936 912,80	643 273,01
III. Usługi obce	876 458,15	495 169,51	2 378 928,62	1 273 208,25
IV. Podatki i opłaty	16 336,56	16 109,04	47 252,64	45 503,40
V. Wynagrodzenia	1 493 343,36	1 209 708,90	4 581 271,08	3 208 979,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	174 535,28	145 148,45	554 678,29	384 087,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	709 236,51	456 869,23	1 745 866,61	1 161 065,40
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	402 076,24	199 189,23	1 038 990,86	619 515,04
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 501 394,21	895 020,60	5 153 703,88	2 648 140,07
D. Pozostałe przychody operacyjne	53 943,14	10 599,59	165 673,36	32 545,44
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	20 788,12	0,00
II. Dotacje	3 000,42	3 000,42	40 411,26	9 001,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	893,00	0,00	893,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	50 049,72	7 599,17	103 580,98	23 544,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 113,97	2 456,85	28 435,48	13 771,96
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5 113,97	2 456,85	28 435,48	13 771,96
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 550 223,38	903 163,34	5 290 941,76	2 666 913,55
G. Przychody finansowe	20 122,31	0,00	50 723,85	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	20 122,31	0,00	50 341,71	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	382,14	0,00
H. Koszty finansowe	75 502,08	91 895,85	265 253,29	291 074,29
I. Odsetki	72 823,32	88 815,00	247 172,40	263 625,17
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 678,76	3 080,85	18 080,89	27 449,12
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 494 843,61	811 267,49	5 076 412,32	2 375 839,26
J. Podatek dochodowy	480 183,00	170 651,00	954 824,00	434 145,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 014 660,61	640 616,49	4 121 588,32	1 941 694,26
EBITDA	3 153 493,76	1 157 342,65	6 713 371,03	3 296 591,86

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 014 660,61	640 616,49	4 121 588,32	1 941 694,26
II. Korekty razem	-562 995,73	233 976,07	1 343 835,04	471 691,16
1. Amortyzacja	603 270,38	254 179,31	1 422 429,27	629 678,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 716,63	107 489,04	191 273,68	262 432,45
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-20 788,12	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	42 838,38	-68 827,42	6 868,30	-135 588,26
6. Zmiana stanu zapasów	-271 938,77	-54 036,87	-443 763,35	-176 423,29
7. Zmiana stanu należności	-228 022,45	-506 742,96	-130 754,40	-872 798,98
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-662 342,18	60 222,26	-413 331,35	255 632,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-96 517,72	441 692,71	731 901,01	508 758,28
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 451 664,88	874 592,56	5 465 423,36	2 413 385,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	56 910,57	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	56 910,57	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	381 942,16	1 566 077,63	3 627 454,42	5 285 364,52
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	381 942,16	1 566 077,63	3 627 454,42	5 285 364,52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-381 942,16	-1 566 077,63	-3 570 543,85	-5 285 364,52
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	26 360,24	819 943,20	4 053 137,84
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	3 057 177,60
2. Kredyty i pożyczki	0,00	26 360,24	819 943,20	995 960,24
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)
II. Wydatki	1 172 807,87	557 722,40	2 628 125,62	1 076 532,59
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	660 000,00	167 929,50	660 000,00	167 929,50
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	160 275,00	195 078,56	1 300 768,20	485 475,63
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	281 400,78	65 333,75	421 741,67	152 720,69
8. Odsetki	71 132,09	129 380,59	245 615,75	270 406,77
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 172 807,87	-531 362,16	-1 808 182,42	2 976 605,25
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-103 085,15	-1 222 847,23	86 697,09	104 626,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-103 085,15	-1 222 847,23	86 697,09	104 626,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	678 073,98	2 204 392,84	488 291,74	876 919,46
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	574 988,83	981 545,61	574 988,83	981 545,61



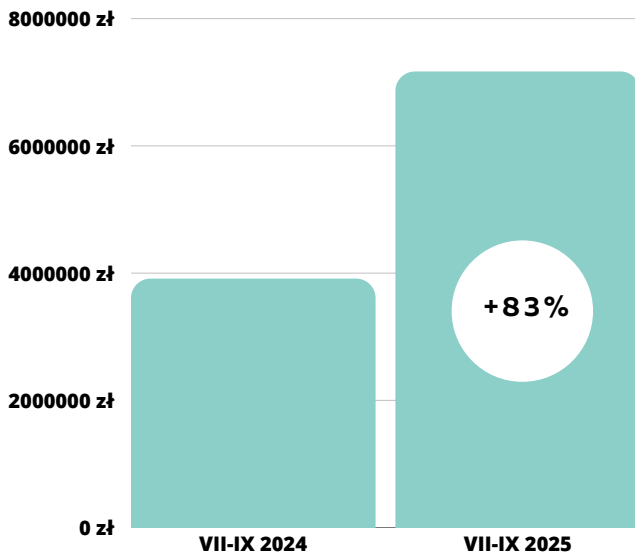
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 031 172,03	12 271 888,53	13 577 787,00	8 407 656,66
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 031 172,03	12 271 888,53	13 583 497,32	8 407 656,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 000,00	109 783,00	120 000,00	109 783,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	10 217,00	0,00	10 217,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 804 244,32	8 815 790,99	8 815 790,99	3 696 476,39
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	3 988 453,33	5 119 314,60
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 804 244,32	8 815 790,99	12 804 244,32	8 815 790,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	2 045 236,77	2 035 019,77	2 035 019,77
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	(10 217,00)	(2 035 019,77)	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 035 019,77	0,00	2 035 019,77
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 106 927,71	1 301 077,77	2 606 976,24	2 566 377,50
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 106 927,71	1 301 077,77	2 606 976,24	2 580 637,45
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 106 927,71	1 301 077,77	2 612 686,56	2 580 637,45
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 106 927,71	1 301 077,77	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	14 259,95
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	14 259,95
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 106 927,71	1 301 077,77	0,00	0,00
6. Wynik netto	2 014 660,61	640 616,49	4 121 588,32	1 941 694,26
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 045 832,64	12 912 505,02	17 045 832,64	12 912 505,02
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 045 832,64	12 912 505,02	17 045 832,64	12 912 505,02



4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Porównanie przychodów netto w III kwartale 2024 i 2025



Źródło: Kolejkowo SA

W III kwartale 2025 r. Kolejkowo S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 7.169.522,17 zł przy 3 914 196,80 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2024 r., co oznacza wzrost o 83% r/r.

Na poziomie przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. sprzedaży biletów, gadżetów, usług gastronomicznych i pozostałych, w okresie lipiec – wrzesień 2025 r., Emitent osiągnął kwotę na poziomie 7.065.866,33 zł, co stanowi wzrost o 107% r/r w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r., gdy przychody te wyniosły 3.410.606,73 zł. Wskaźnik EBITDA w trzecim kwartale 2025 r. wyniósł 3.153.493,76 zł i był wyższy o 172% r/r wobec tego samego okresu rok wcześniej, kiedy to wyniósł 1.157.342,65 zł. Za okres trzeciego kwartału 2025 r. Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 2.014.660,61 zł wobec zysku netto równego 640.616,49 zł w III kwartale 2024 r., co oznacza wzrost o 214% r/r.

Narastająco od początku 2025 roku Kolejkowo S.A. uzyskała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 17.860.034,05 zł, w porównaniu do 10.613.450,29 zł uzyskanych w tym samym czasie rok wcześniej, co oznacza wzrost o 68% r/r. Z kolei przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. sprzedaży biletów, gadżetów, usług gastronomicznych i pozostałych w okresie pierwszy – trzeci kwartał 2025 r. wyniosły 16.545.332,58 zł, co oznacza wzrost o 76% r/r w porównaniu do roku poprzedniego, gdy osiągnęły poziom 9.395.592,62 zł. Wskaźnik EBITDA po trzech kwartałach 2025 r. osiągnął poziom 6.713.371,03 zł i był wyższy o 104% r/r wobec tego samego okresu 2024 r. kiedy to wyniósł 3.296.591,86 zł. W omawianym okresie styczeń – wrzesień 2025 r. Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 4.121.588,32 zł wobec zysku netto równego 1.941.694,26 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 112% r/r.

Zdaniem Zarządu głównym czynnikiem wzrostu przychodów netto ze sprzedaży w trzecim kwartale 2025 r. pozostawała nowa lokalizacja Kolejkowo Warszawa, która tak jak w drugim kwartale była licznie odwiedzana przez turystów. Znaczący wzrost odwiedzalności w omawianym okresie odnotowała również wystawa Kolejkowo Wrocław, co można wiązać z otwarciem nowych elementów makiety - m.in. Wrocławskiego ZOO w lipcu 2025 r. oraz Dolnośląskiego Urzędu Wojewódzkiego w kolejnych tygodniach. Podobne działania modernizacyjne były realizowane w Kolejkowo Gliwice, gdzie już na początku października udostępniono nowy obiekt - Palmiarnia Gliwicka.

Kolejkowo S.A. ponownie odnotowała wysoki poziom wskaźnika EBITDA i zysku netto za trzeci kwartał 2025 r. Poprawa rentowności była efektem dynamicznego wzrostu przychodów (+83% r/r) przy jednocześnie umiarkowanym wzroście kosztów działalności operacyjnej (+55% r/r). Największy wzrost dotyczył kosztów amortyzacji (+137% r/r), usług obcych (+77% r/r) oraz wynagrodzeń (+23% r/r). Także narastająco od początku 2025 r. Kolejkowo odnotowało wyższy wzrost przychodów (wzrost o 68% r/r), niż wzrost kosztów działalności operacyjnej (wzrost o 60% r/r). Podejmowane działania ograniczania kosztów prowadzonej działalności przynoszą skutek, co ma odzwierciedlenie w poprawie rentowności, jednak głównym celem Zarządu Spółki jest jej dalszy dynamiczny rozwój.

Na koniec trzeciego kwartału 2025 r. aktywa Spółki wyniosły 24.831.924,11 zł, co oznacza wzrost o 24% r/r w porównaniu do końca września 2024 r. gdy wyniosły 19.996.308,08 zł. Największy wpływ na wzrost majątku Kolejkowo S.A. miały dokonane inwestycje, które przełożyły się na wartość rzeczowych aktywów trwałych, które wyniosły 21.715.592,16 zł przy 16.826.377,45 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 29% r/r. Niewielki wzrost o 10% r/r zanotowały zobowiązania Spółki do 7.786.091,47 zł z 7.083.803,06 zł. W relacji do długu istotnie wzrósł kapitał własny Emitenta do 17.045.832,64 zł przy 12.912.505,02 zł rok temu, co oznacza dodatnią zmianę o 32% r/r.

Podobnie jak w drugim kwartale 2025 r., Spółka utrzymała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej - 1.451.664,88 zł w trzecim kwartale oraz 5.465.423,36 zł narastająco od początku roku. W sierpniu 2025 r. Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w wysokości 660 000,00 zł, co odpowiada 0,55 zł na akcję. Utrzymanie wysokiej generacji gotówki z działalności podstawowej potwierdza silną pozycję finansową Kolejkowo oraz efektywność przyjętego modelu biznesowego, który pozwala na równoczesne finansowanie rozwoju i realizację polityki dywidendowej.

W ocenie Zarządu sytuacja bilansowa Kolejkowo S.A. po trzecim kwartale 2025 r. pozostaje bardzo stabilna. Spółka konsekwentnie realizuje strategię zrównoważonego rozwoju, co potwierdza wzrost wartości kapitałów własnych przy jednoczesnym ograniczeniu dynamiki zobowiązań.

Dodatkowy komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w trzecim kwartale został zaprezentowany w piśmie przewodnim Prezesa Zarządu Emitenta.

Nowości na makietach

W trzecim kwartale skupiliśmy się na unowocześnianiu ekspozycji, dbając o to, by każda wizyta w Kolejkowie mogła zaskoczyć czymś nowym. We Wrocławiu zaprezentowaliśmy makietę wrocławskiego ZOO oraz nową część przedstawiającą Dolnośląski Urząd Wojewódzki z Bulwarem im. Kaczyńskich. W Gliwicach, na początku października, udostępniliśmy makietę Palmiarni Gliwickiej oraz odświeżyliśmy nasz flagowy fragment z efektem deszczu – jedną z atrakcji, którą goście najczęściej pokazują w mediach społecznościowych. Otwarcia makiet ZOO i Palmiarni przygotowaliśmy wspólnie z przedstawicielami obu instytucji i skierowaliśmy do mediów. Takie wydarzenia budują zarówno zasięg, ale też emocjonalną więź z odbiorcami. Nowe realizacje przekładają się bezpośrednio na rosnącą liczbę powrotów – coraz więcej gości deklaruje, że wraca specjalnie po to, by zobaczyć, „co nowego pojawiło się w Kolejkowie”.



Czwarta edycja Miasta z Piasku we Wrocławiu

We wrocławskim Kolejkowie 26 czerwca po raz czwarty odsłoniliśmy wystawę „Miasto z Piasku”. To sezonowa realizacja, która stanowi atrakcyjne urozmaicenie naszej stałej ekspozycji i co roku budzi duże zainteresowanie odwiedzających. Tegoroczna odsłona ponownie spotkała się z bardzo pozytywnym odbiorem – widzieliśmy to zarówno w bezpośrednich reakcjach gości, jak i w wynikach frekwencyjnych w końcówce miesiąca. Wystawa pełni także ważną rolę w budowaniu pretekstu do powrotów – wielu gości wraca do Kolejkowa właśnie po to, aby zobaczyć nowe, limitowane czasowo realizacje takie jak ta.



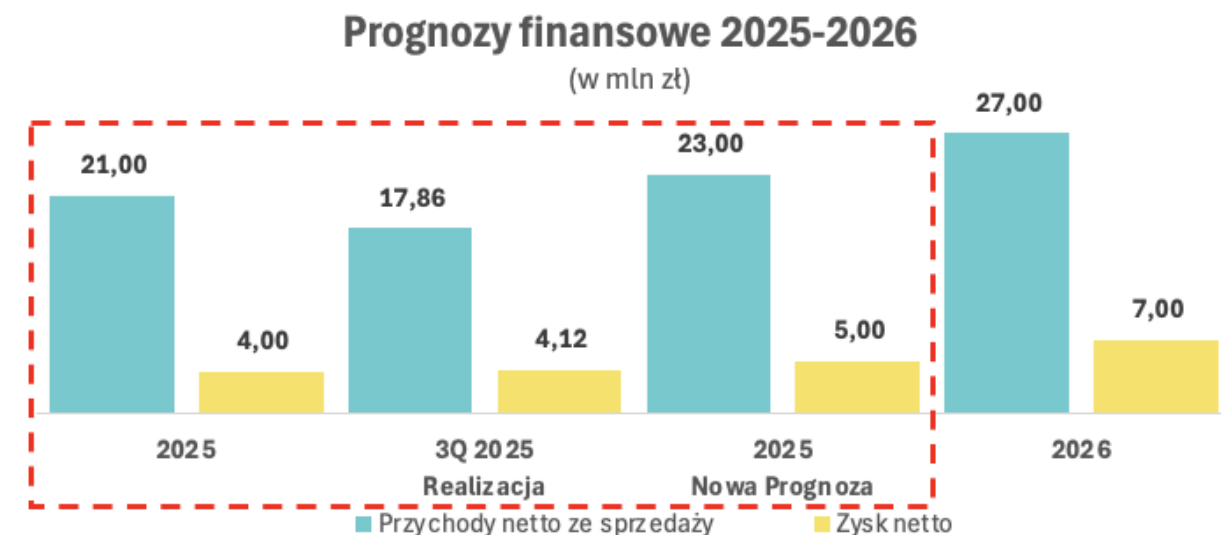
Reklama OOH (Out of Home)

W sierpniu duży nacisk położyliśmy na działania outdoorowe, docierając z przekazem do szerokiego grona odbiorców. Szczególnie wyróżniała się kampania w centrum Warszawy, gdzie nasze reklamy pojawiły się w najbardziej prestiżowych punktach miasta, w tym na Dworcu Centralnym – jednym z najruchliwszych węzłów komunikacyjnych w Polsce, przez który codziennie przewija się nawet kilkaset tysięcy osób. Równolegle prowadziliśmy działania na lotniskach we Wrocławiu i Katowicach – oba porty lotnicze obsługują miesięcznie setki tysięcy pasażerów.



5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Poniżej zamieszczono opublikowane prognozy wyników finansowych Kolejowo S.A. na lata 2025 – 2026 wraz z ich realizacją za miniony kwartał 2025 r. oraz nową prognozą na 2025 rok. Zrealizowane wyniki za 2025 r. nie są zbadane przez biegłego rewidenta.



* realizacja wyników finansowych, zgodnie z danymi kwartalnymi, dane niezbadane przez biegłego rewidenta
Źródło: Emitent

W dniu 4 listopada 2025 r. dokonano przeglądu realizacji prognozy wyników finansowych Spółki na rok 2025, opublikowanej w Dokumencie Informacyjnym z dnia 25 marca 2025 r. W oparciu o dane finansowe oraz obserwowane trendy sprzedażowe, Spółka spodziewa się osiągnięcia wyników wyższych od wcześniej zakładanych.

W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o podniesieniu prognozy wyników finansowych na 2025 rok. Zaktualizowana prognoza przewiduje:

- przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 23,0 mln zł (wzrost o 9,5% z 21,0 mln zł),
- zysk netto w wysokości 5,0 mln zł (wzrost o 25% z 4,0 mln zł).

Podstawą podwyższenia prognozy są utrzymujące się dobre wyniki sprzedażowe, pozytywny wpływ nowej ekspozycji w Warszawie oraz efektywne zarządzanie kosztami. Zarząd podtrzymuje prognozę wyników finansowych na 2026 rok.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Oświetlenie indukcyjne na makiecie

W Kolejkowie Warszawa wprowadziliśmy system oświetlenia indukcyjnego. Po raz pierwszy wykorzystaliśmy go w warszawskiej części makiety przedstawiającej cmentarz na Powązkach. Dzięki nowemu rozwiązaniu miniaturowe znicze zapalają się automatycznie – wystarczy postawić je na nagrobku w skali 1:25. System opracowany przez elektroników otwiera zupełnie nowe możliwości tworzenia nastroju na ekspozycji i będzie sukcesywnie rozwijany w innych częściach wystawy.



AI w marketingu

Intensywnie rozwijamy w strukturach Kolejkowa wykorzystanie sztucznej inteligencji. AI stała się dla nas narzędziem, które wspiera cały proces – od analityki i personalizacji przekazu, przez automatyczne pisanie tekstów i generowanie grafik, po adaptowanie treści na różne rynki językowe. Dzięki AI tworzymy krótkie spoty i materiały powitalne w kilku językach jednocześnie, dbając o naturalność przekazu i lokalne konteksty kulturowe. Odbiór tych działań jest bardzo pozytywny – coraz częściej słyszymy od gości z Niemiec, Czech i Ukrainy, że czują się zauważeni i zaopiekowani już od pierwszego kontaktu z marką.



Innowacyjna metoda personalizacji taboru

W Warszawie testujemy możliwość oklejania składów taboru kolejowego w barwach przewoźników. To rozwiązanie, stosowane dotąd głównie w motoryzacji, wykorzystujemy tę samą wysokogatunkową folię, którą okleja się samochody w rzeczywistej skali. Dzięki temu proces personalizacji pociągów jest znacznie szybszy niż tradycyjne malowanie modeli przez modelarza, a jednocześnie pozwala zachować pełną zgodność kolorystyczną z rzeczywistym odpowiednikiem.



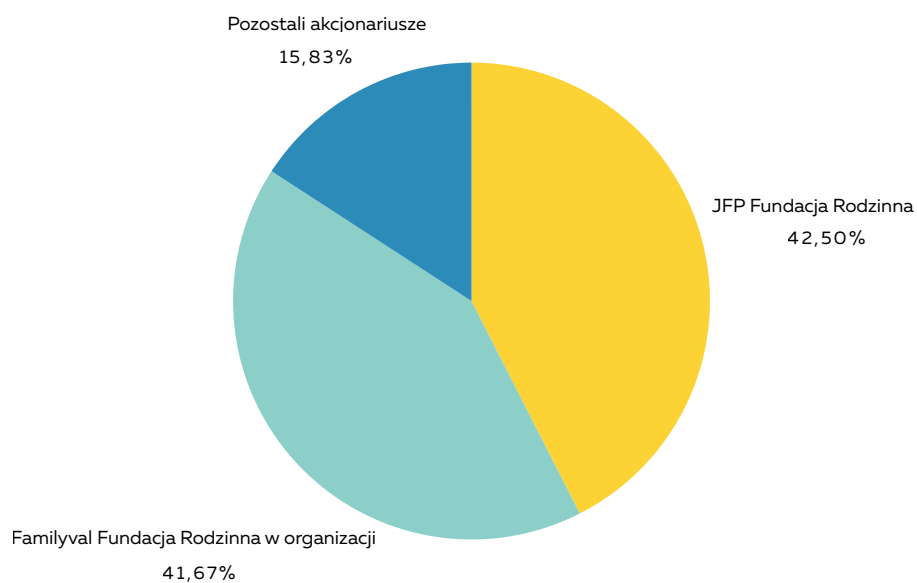
8. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY- NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
JFP Fundacja Rodzinna	A	510 000	510 000	42,50%	42,50%
Familyval Fundacja Rodzinna w organizacji	A	500 000	500 000	41,67%	41,67%
Pozostali akcjonariusze	B,C	190 000	190 000	15,83%	15,83%
Suma		1 200 000	1 200 000	100,00%	100,00%

Źródło: Kolejkowo SA

Struktura własnościowa (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Źródło: Kolejkowo SA

9. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2025 r., w skład głównego zespołu Emitenta wchodziło łącznie 113 osób, w tym: 23 zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, 86 osób współpracujących na umowach cywilnoprawnych i 4 osoby współpracującą ze Spółką na B2B.

14. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

2.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, gdzie podstawą, od której nalicza się amortyzację, jest wartość początkowa środka trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji ma miejsce w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środki trwałe zostały przyjęte do ewidencji, z wyjątkiem składników majątku używanych na podstawie umowy leasingu, najmu i dzierżawy, które nie są własnością Spółki, jednak zgodnie z art. 3 ust. 4 u.o.r. są kwalifikowane przez Spółkę jako środki trwałe – wtedy rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu przyjęcia tych składników majątkowych do ewidencji środków trwałych.

Jeżeli wartość początkowa środka trwałego wzrosła wobec ulepszenia środka trwałego lub zmalała wobec jego częściowej likwidacji, to począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, kiedy skutki te ujęto w ewidencji środków trwałych – amortyzację przypadającą na dany i następne okresy roku nalicza się od odpowiednio zmienionej podstawy.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Koszty zakończonych prac rozwojowych odpisuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie przekracza 5 lat.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych Spółka prezentuje poniesione nakłady na te prace w pozycji B.IV. „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” przy założeniu, że według przeprowadzonych szacunków i najlepszej wiedzy Zarządu Spółki powstała w ich wyniku technologia lub nowy produkt przyniesie korzyści ekonomiczne wyższe niż poniesione do dnia bilansowego oraz planowane do poniesienia nakłady. Koszty prac badawczych są ujmowane w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. W ramach uproszczenia, o którym mowa w art. 4 ust. 4 u.o.r., wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 1500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania w pozycji „Zużycie materiałów i energii”. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności takie czynniki jak: liczba zmian, na których pracuje środek trwały; tempo postępu techniczno-ekonomicznego; wydajność środka trwałego mierzona liczbą godzin jego pracy, liczbą wytworzonych produktów albo innym właściwym miernikiem; prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego; przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego. Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonuje kwalifikacji umów, o których mowa w art. 3 ust. 4 u.o.r., według zasad określonych w ustawie o rachunkowości.

2.2. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 2.1.

Udziały w jednostkach podporządkowanych, zaliczone do aktywów trwałych wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z uwagi na stosowane przez Spółkę postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U.2017 poz. 277) długoterminowe inwestycje w aktywa finansowe są wyceniane wg zasad opisanych w punkcie 2.13 „Instrumenty finansowe”. Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonywane są nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Z uwagi na stosowane przez Spółkę postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U.2017 poz. 277) krótkoterminowe inwestycje w aktywa finansowe są wyceniane wg zasad opisanych w punkcie 2.13 „Instrumenty finansowe”.

2.4. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia w kosztach.

Na koniec roku wykonywana jest inwentaryzacja, która jest następnie odpowiednio wyceniana i korygowane są koszty.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Zapasy, stanowiące „Zaliczki na dostawy”, obejmuje się odpisem aktualizującym w przypadku, gdy nie zostały zrealizowane w terminie 365 dni od daty jej zapłaty. Ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Utrata wartości produktów, półfabrykatów oraz produkcji w toku ujmowana jest z zachowaniem kontroli kręgu kosztów. Zapasy wyrobów gotowych oraz półproduktów wycenione są po koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto danego składnika. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowanych remontów. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia produktu, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego produktu, pomniejszonej o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży, a w przypadku produktu w toku – także z uwzględnieniem stopnia jego przetworzenia.

2.5. Należności i zobowiązania (bez finansowych)

Należności w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązań, wynikające z różnicy pomiędzy kursem faktycznie zastosowanym lub kursem średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisów aktualizujących wartość należności, co do zasady, dokonuje się po upływie 180 dni od daty upływu terminu płatności należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia dokonanego odpisu do wartości pierwotnej. Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości był dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje w drodze korekty kosztów, w ciężar których odpis był pierwotnie utworzony. Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych w zależności, czego dotyczył odpis. Wartość posiadanych na dzień bilansowy zobowiązań związanych z nabyciem niefinansowych aktywów trwałych na prezentuje w pozycji „Zobowiązaniach inne”. Wartość wykonanych i niezafakturowanych usług oraz dostaw ujmuje się w okresie, którego dotyczą wraz z kwotą należnego podatku od towarów i usług oraz prezentuje w pozycji „Zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług”.

2.6. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

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

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy i są odnoszone na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

2.7. Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne

Pozycje te wyceniane są odpowiednio w wartości nominalnej oraz w cenie nabycia.

2.8. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału w po stronie aktywnej bilansu.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy i rezerwy tworzonej jest z odpisów z zysku Jednostki. Ponadto kapitał zapasowy tworzonej jest z nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, po potrąceniu kosztów emisji nowych akcji.

Otrzymane dopłaty wspólników do kapitału prezentowane są w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”. W sytuacji, gdy na dzień bilansowy wniesiono środki pieniężne na przyszłe wkłady kapitałowe, a nie dokonano jeszcze wpisu we właściwym rejestrze sądowym, wniesione środki ujmuje się w pasywach w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”.

2.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim polisy ubezpieczeniowe, makiety czasowe, licencje na oprogramowanie zakupione, opłaty za domeny, hosting i certyfikaty SSL, najem oraz koszty emisji akcji.

2.10. Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

W przypadku Spółki dokonano w okresie sprawozdawczym szacunku rezerw.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar kosztów rodzajowych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze i świadczenia emerytalne. Rezerwy na świadczenia pracownicze w sprawozdaniu finansowym wykazywane są w pozycji „rezerwy”. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

2.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Jednostki rozliczenia międzyokresowe przychodów mogą obejmować w szczególności część zwrotu wydatków w związku z nakładami poniesionymi na obce środki trwałe oraz otrzymane dotacje. Dotacje ujemowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujemowana na dobro przychodów w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujemowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. W przypadku dokonywania opłat (wynagrodzenia) z tytułu pozyskania finansowania w formie dotacji na środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, w tym na prace rozwojowe, kwoty te zmniejszają kwotę dotacji otrzymanej, która zwiększa stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów mogą również obejmować równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

2.12. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz możliwymi do odliczenia w przyszłości stratami, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 zachowaniu 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. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Spółka przyjęła zasadę niekompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jeżeli różnice przejściowe powstają w różnych okresach i ulegają odwróceniu w różnych okresach, w których stawki podatkowe określone przez przepisy podatkowe są różne, do ustalenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmuje się i konsekwentnie stosuje metodę polegającą na tym, że różnice powstające jako pierwsze ulegają odwróceniu jako pierwsze. Jeżeli wiarygodne ustalenie terminów odwracania się różnic przejściowych w przyszłości nie jest możliwe wówczas (i) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najwyższej kwocie, (ii) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najniższej kwocie.

2.13. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana ceną nabycia
	Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że Spółka – pomimo posiadania opcji sprzedaży – zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	Skorygowana cena nabycia
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy / kapitał z aktualizacji wyceny

- składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwą nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności – w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu, w tym koszty odsetkowe prezentuje się w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. W pozostałych przypadkach wykazuje się je jako przychody lub koszty z tytułu odsetek.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

2.14. Wynik finansowy

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub półfabrykatów odbiorcy, odbiór przez odbiorcę usługi lub wykonanie na jego rzecz usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży biletów wstępu, usług gastronomicznych oraz usług marketingowych.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży towarów znajdujących się w sklepikach prowadzonych przy makietach (gadżety i upominki firmowe) oraz sprzedaż monet.

Koszty opłat i prowizji bankowych obciążają „Usługi obce”.

Koszty reklamy, w tym różne materiały i usługi o charakterze reklamowym, koszty prowizji pobranych przez pośredników płatności (PayU, Elavon) oraz koszty ubezpieczeń obciążają „Pozostałe koszty rodzajowe”.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to poniesione koszty lub osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Spółka kwalifikuje tu głównie przychody z dotacji, z rozliczenia otrzymanego zwrotu środków otrzymanego w związku z inwestycją w obcym środku trwałym, odszkodowań, przychody otrzymanych w związku z organizacją staży uczniowskich. Pozostałymi kosztami operacyjnymi są przede wszystkim odpisy aktualizujące należności.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Głównymi pozycjami w tej kategorii są koszty finansowania dłużnego, wycena w skorygowanej cenie nabycia oraz wycena bilansowa pozycji w walutach obcych.

2.15. Poziom istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje główny księgowy w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

