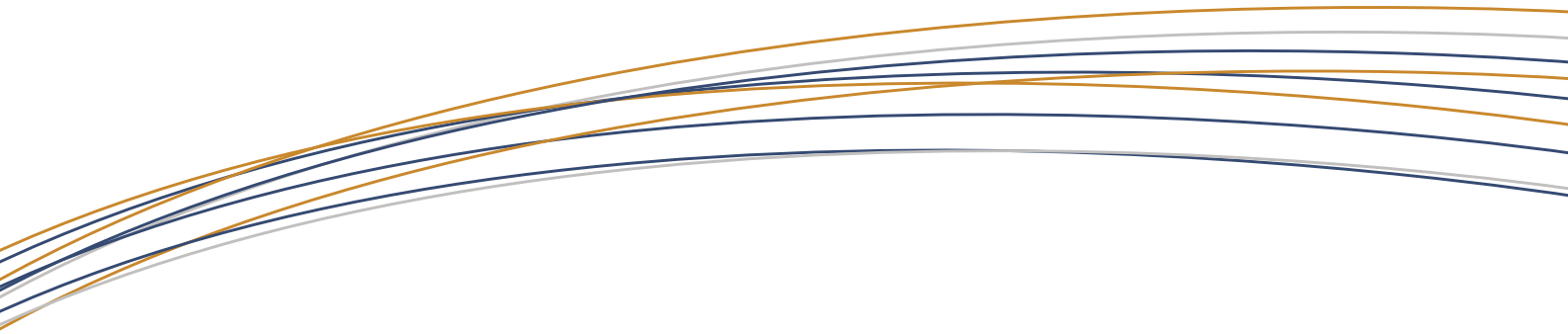




# **Jednostkowy Raport Kwartalny JDB S.A. IV kwartał 2013 r.**

**(dane za okres 01-10-2013r. do 31-12-2013r.)**



**Częstochowa, dnia 14 lutego 2014r.**



## RAPORT KWARTALNY ZAWIERA:

|     |                                                                                                                                                                            |    |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....                                                                                                                                     | 2  |
| 2.  | KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....                                                                                                                            | 3  |
| 3.  | ZASTOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                                            | 6  |
| 4.  | KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....                                                                     | 10 |
| 5.  | STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....                                                                                                                | 11 |
| 6.  | PODJĘTE DZIAŁANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....                                 | 11 |
| 7.  | WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....                                               | 11 |
| 8.  | WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....                                   | 11 |
| 9.  | INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU..... | 12 |
| 10. | INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH .....                                                                                                                       | 12 |

### 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):   | Jurajski Dom Brokerski Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Kraj:            | Polska                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Siedziba:        | Częstochowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Adres siedziby:  | ul. Oławska 8, 42-200 Częstochowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Numer KRS:       | 0000356127                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| REGON:           | 241243032                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| NIP:             | 573-277-71-10                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Telefon:         | (34) 371 11 65                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Fax:             | (34) 371 11 65                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Poczta e-mail:   | kancelaria@jdbsa.pl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Strona www:      | www.jdbsa.pl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Ilość akcji:     | 10 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 o wartości nominalnej 0,10 PLN,<br>12 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 PLN,<br>10 918 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN,<br>13 682 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN, |
| Zarząd:          | Sebastian Bogus – Prezes Zarządu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Rada Nadzorcza:  | Waldemar Nowicki, Marcin Mosiołek, Dorota Bogus, Katarzyna Reng<br>Przemysław Jasnowski.                                                                                                                                                                                                                                                        |

JDB S.A. świadczy usługi brokerskie oraz analityczne i konsultingowe w zakresie ubezpieczeń, w szczególności w obszarach ubezpieczeń majątkowych, komunikacyjnych, finansowych oraz pracowniczych. Usługi świadczone przez JDB, polegają między innymi na opracowaniu i przygotowaniu dla klienta odpowiednich rozwiązań w oparciu o oferty towarzystw ubezpieczeniowych.

W zakresie prowadzonych prac JDB można wyróżnić w szczególności:

- 1) reprezentację przedsiębiorstwa wobec towarzystw ubezpieczeniowych działających na rynku;
- 2) szczegółową analizę ryzyka;
- 3) opracowanie i aktualizacje programu ubezpieczeniowego;
- 4) plasowanie programu ubezpieczeniowego:
  - ✓ opracowanie programu ubezpieczeniowego i tworzenie zapytań brokerskich,
  - ✓ przeprowadzenie dodatkowych negocjacji ofert ubezpieczycieli w przypadkach tego wymagających,
  - ✓ szeroko rozumianą pomoc i doradztwo w wyborze zakładu ubezpieczeń,
  - ✓ doprowadzenie do podpisania polis lub umów ubezpieczenia.
- 5) Bieżące czynności związane z wprowadzonym programem ubezpieczeniowym:
  - ✓ Przeprowadzenie zmian w umowach ubezpieczenia w przypadkach tego wymagających;
  - ✓ Nadzór, aktywna pomoc i kompleksowa obsługa w zakresie likwidacji szkód ubezpieczeniowych.

Spółka reprezentuje również interesy ubezpieczonych przy likwidacji szkód oraz dochodzeniu świadczeń odszkodowawczych. Dodatkowo w ramach współpracy ze spółkami komunalnymi Emitent świadczy usługi prowadzenia procedur przetargowych o udzielenie zamówień publicznych.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Raport kwartalny JDB S.A. za IV kwartał 2013 roku i przedstawione poniżej dane finansowe nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

| AKTYWA                                     | 31.12.2012   | 31.12.2013   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | 4 069 397,94 | 3 900 499,10 |
| Wartości niematerialne i prawne            | 3 409 484,64 | 3 251 347,49 |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 54 913,30    | 44 151,61    |
| Należności długoterminowe                  | 0,00         | 0,00         |
| Inwestycje długoterminowe                  | 605 000,00   | 605 000,00   |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00         | 0,00         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | 2 034 641,25 | 2 513 232,96 |
| Zapasy                                     | 0,00         | 0,00         |
| Należności krótkoterminowe                 | 65 622,20    | 966 344,80   |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 1 950 000,00 | 1 538 253,59 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe |              | 8 634,57     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                        | 6 104 039,19 | 6 413 732,06 |

| <b>PASYWA</b>                                 |                                     | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2013</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                         |                                     |                   |                   |
|                                               | Kapitał zakładowy                   | 4 700 000,00      | 4 700 000,00      |
|                                               | Kapitał zapasowy                    | 586 862,30        | 649 302,83        |
|                                               | Zysk (strata) netto                 | 203 670,39        | 544 278,42        |
|                                               |                                     | 5 349 302,83      | 5 893 581,25      |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> |                                     |                   |                   |
|                                               | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>      | 7 380,00          | 0,00              |
|                                               | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | 0,00              | 0,00              |
|                                               | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b> | 747 216,52        | 520 150,81        |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>             |                                     | 139,84            | 0,00              |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                           |                                     | 6 104 039,19      | 6 413 732,06      |

## Rachunek zysków i strat

(wariant porównawczy)

|                                                               | <b>01.01.2013-<br/>31.12.2013</b> | <b>01.10.2013-<br/>31.12.2013</b> | <b>01.01.2012-<br/>31.12.2012</b> | <b>01.10.2012-<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> |                                   |                                   |                                   |                                   |
| - od jednostek powiązanych                                    |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 1 111 421,53                      | 197 567,80                        | 963 315,80                        | 240 015,30                        |
| Zmiana stanu produktów                                        | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
| Koszt wytworzenia produktów                                   | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów             | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
|                                                               | <b>1 111 421,53</b>               | <b>197 567,80</b>                 | <b>963 315,80</b>                 | <b>240 015,30</b>                 |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Amortyzacja                                                   | -169 199,40                       | -42 302,90                        | -234 715,62                       | -58 679,37                        |
| Zużycie materiałów i energii                                  | -32 930,81                        | -6 009,58                         | -25 204,95                        | -6 454,95                         |
| Usługi obce                                                   | -97 411,38                        | -14 290,38                        | -141 043,32                       | -35 293,32                        |
| Podatki i opłaty, w tym:                                      | -250,00                           | 0,00                              | -2 446,00                         | -2 446,00                         |
| - podatek akcyzowy                                            | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
| Wynagrodzenia                                                 | -362 009,39                       | -69 058,00                        | -463 244,78                       | -115 594,78                       |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                    | -61 092,73                        | -17 898,34                        | -56 997,26                        | -13 232,26                        |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                    | -87 154,65                        | -12 342,65                        | -41 372,55                        | -10 342,85                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
|                                                               | <b>-810 048,56</b>                | <b>-161 901,85</b>                | <b>-965 024,48</b>                | <b>-242 043,53</b>                |
| <b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>                             | <b>301 372,97</b>                 | <b>35 665,95</b>                  | <b>-1 708,68</b>                  | <b>-2 028,23</b>                  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                         |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
| Dotacje                                                       | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              | 0,00                              |
| Inne przychody operacyjne                                     | 0,00                              | 0,00                              | 3 075,00                          | 0,00                              |
|                                                               | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                       | <b>3 075,00</b>                   | <b>0,00</b>                       |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                            |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00                              |                                   | -2 200,00                         | 0,00                              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00                              | 0,00                              | -338 344,27                       | -469 381,29                       |

|                                                  |                   |                   |                    |                    |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Inne koszty operacyjne                           | -18 660,24        | -0,00             | -18 984,36         | 0,00               |
|                                                  | -18 660,24        | -0,00             | -359 528,63        | -469 381,29        |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>  | <b>282 712,73</b> | <b>35 665,95</b>  | <b>-358 162,31</b> | <b>-471 409,52</b> |
| <b>Przychody finansowe</b>                       |                   |                   |                    |                    |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:            | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| - od jednostek powiązanych                       | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| Odsetki, w tym:                                  | 317,89            | 0,00              | 74 325,49          | 29 581,74          |
| - od jednostek powiązanych                       | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| Zysk ze zbycia inwestycji                        | 422 344,80        | 422 344,80        | 0,00               | 0,00               |
| Aktualizacja wartości inwestycji                 | 0,00              | 0,00              | 570 000,00         | 570 000,00         |
| Inne                                             | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
|                                                  | 422 662,69        | 422 344,80        | 644 325,49         | 599 581,74         |
| <b>Koszty finansowe</b>                          |                   |                   |                    |                    |
| Odsetki, w tym:                                  | 0,00              | 0,00              | -8,79              | 0,00               |
| - dla jednostek powiązanych                      | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| Strata ze zbycia inwestycji                      | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| Aktualizacja wartości inwestycji                 | -33 426,75        | -33 426,75        | 0,00               | 0,00               |
| Inne                                             | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
|                                                  | -33 426,75        | -33 426,75        | -8,79              | 0,00               |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b> | <b>671 948,67</b> | <b>424 584,00</b> | <b>286 154,39</b>  | <b>128 172,22</b>  |
| <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>              |                   |                   |                    |                    |
| Zyski nadzwyczajne                               | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| Straty nadzwyczajne                              | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                      | <b>671 948,67</b> | <b>424 584,00</b> | <b>286 154,39</b>  | <b>128 172,22</b>  |
| <b>Podatek dochodowy</b>                         | <b>-53 775,64</b> | <b>-6 776,35</b>  | <b>-70 562,00</b>  | <b>-40 127,39</b>  |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>  | <b>-73 894,61</b> | <b>-73 894,61</b> | <b>-11 922,00</b>  | <b>0,00</b>        |
| <b>odroczony podatek dochodowy</b>               |                   |                   |                    |                    |
| <b>Zysk/(Strata) netto</b>                       | <b>544 278,42</b> | <b>343 913,04</b> | <b>203 670,39</b>  | <b>88 044,83</b>   |

### Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

|                                                                  | 01.01.2012-<br>31.12.2012 | 01.01.2013 -<br>31.12.2013 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                           |                            |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | 960 694,02                | 283 282,40                 |
| <b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                           |                            |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | -67 265,25                | 484 344,00                 |
| <b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                           |                            |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej               | -950 000,00               | 0,00                       |
| <b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>                            | <b>-56 571,23</b>         | <b>767 626,40</b>          |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                       | <b>66 595,55</b>          | <b>10 024,32</b>           |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu:</b>                        | <b>10 024,32</b>          | <b>777 650,72</b>          |

| <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>              |                                   |                                    |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                                                          | <b>01.01.2012-<br/>31.12.2012</b> | <b>01.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> |
| Kapitał własny na początek okresu                        | 5 145 632,44                      | 5 349 302,83                       |
| Kapitał własny na początek okresu po korektach           | 5 145 632,44                      | 5 349 302,83                       |
| <b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>              | <b>4 700 000,00</b>               | <b>4 700 000,00</b>                |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu                       | 4 700 000,00                      | 4 700 000,00                       |
| <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>               | <b>586 862,30</b>                 | <b>586 862,30</b>                  |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                | 586 862,30                        | 649 302,83                         |
| <b>Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b> | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                        |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu           | 0,00                              | 0,00                               |
| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                        |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu            | 0,00                              | 0,00                               |
| <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>                       | <b>-141 229,86</b>                 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach     | 0,00                              | -141 229,86                        |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                    | 0,00                              | 0,00                               |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu                | -141 229,86                       |                                    |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach   | -141 229,86                       | 0,00                               |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                  | -141 229,86                       | 0,00                               |
| <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>    | <b>-141 229,86</b>                | <b>0,00</b>                        |
| <b>Wynik netto</b>                                       |                                   |                                    |
| zysk netto                                               | 203 670,39                        | 544 278,42                         |
| strata netto                                             | 0,00                              | 0,00                               |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>                   | <b>5 349 302,83</b>               | <b>5 893 581,25</b>                |

### 3. ZASTOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI

*Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.*

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po cenie sprzedaży brutto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### a. Rzeczowa aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Za środki trwałe Spółka uznaje rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne

do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe o wartości niższej lub równej 3.500 PLN uznaje się za składniki o niskiej jednostkowej wartości początkowej tzw. środki trwałe nisko cenne jednorazowo zaliczając ich wartość w ciężar kosztów zużycia materiałów.

Wartość początkową środków trwałych wycenia się **według ceny nabycia** to jest ceny zakupu brutto, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika do stanu zdatnego do użytkowania, poniesione do dnia przyjęcia środków trwałych do używania, a także poniesione do dnia przyjęcia środków trwałych do używania - koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania /prowizje, odsetki od kredytu/ i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

*Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.*

*Spółka stosuje dla podstawowych grup środków trwałych następujące roczne stawki amortyzacyjne:*

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| - urządzenia techniczne i maszyny | 14 % - 60% |
| - środki transportu               | 20 %       |

## **b. Inwestycje o charakterze trwałym**

### **Definicja**

Za inwestycje Spółka uznaje aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend, udziałów w zyskach lub innych pożytków. W szczególności za inwestycje uznaje się aktywa długoterminowe i krótkoterminowe, które nie są użytkowane, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia powyższych korzyści.

**Za inwestycje długoterminowe** Spółka uznaje aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty założenia, wystawienia, nabycia.

Inwestycje długoterminowe stanowią:

- aktywa finansowe tj. udziały, akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki i inne aktywa finansowe, w tym lokaty długoterminowe, nieruchomości- grunty, budynki, obiekty itp.
- wartości niematerialne i prawne,
- inne inwestycje trwałe

### **Wycena**

#### **1. wycena na dzień nabycia/powstania/**

Inwestycje finansowe oraz inne inwestycje wycenia się według cen nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Inwestycje wyrażone w walutach obcych przelicza się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień nabycia.

#### **2. wycena na dzień bilansowy**

Na dzień bilansowy inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o trwałą utratę wartości. Długoterminowe aktywa finansowe, dla których

istnieje aktywny rynek /notowane w bankach, na giełdzie/ wycenia się wg wartości rynkowej.

### **3. wycena na dzień przekwalifikowania**

Inwestycje długoterminowe zaliczone do aktywów trwałych na dzień przekwalifikowania do inwestycji krótkoterminowych wycenia się w wartości księgowej (rynkowej) albo w cenie nabycia, w zależności od tego, która z nich jest niższa - jeżeli inwestycje krótkoterminowe wyceniane są w wartości rynkowej lub cenie nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Wartością księgową może być albo cena nabycia pomniejszona o ewentualny odpis utraty wartości, albo przeszacowana wartość rynkowa, której skutki mogą być odniesione na kapitał z tytułu aktualizacji wyceny. Jeżeli przekwalifikowana inwestycja długoterminowa była uprzednio przeszacowana, a skutki przeszacowania ujęte są w kapitale z aktualizacji wyceny, to nie rozliczoną na dzień przekwalifikowania nadwyżkę z tytułu przeszacowania inwestycji długoterminowej zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych. Jeżeli wartość inwestycji długoterminowych uprzednio była skorygowana o odpis utraty wartości, należy przekwalifikować również ten odpis na utratę wartości inwestycji krótkoterminowej.

Inwestycje krótkoterminowe na dzień ich przekwalifikowania do inwestycji długoterminowych wycenia się według zasad określonych powyżej, z tym że jeżeli inwestycja krótkoterminowa była wyceniona w wartości rynkowej, to pomimo jej przekwalifikowania, wycena pozostaje bez zmian.

## **c. Inwestycje krótkoterminowe**

Spółka uznaje aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe Spółki stanowią:

II. krótkoterminowe aktywa finansowe:

- udziały i akcje
- inne papiery wartościowe ( przeznaczone do zbycia w okresie od 3 do 12 miesięcy);
- udzielone pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bieżących;

### **1. wycena na dzień nabycia/powstania/**

- **inwestycje finansowe oraz inne inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według cen nabycia albo cen zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne;

### **2. wycena na dzień bilansowy**

- **Inwestycje zaliczone do aktywów obrotowych** wycenia się według niższej z dwóch wartości - ceny nabycia i wartości rynkowej, jeżeli dla danego składnika nie istnieje aktywny rynek za wycenę przyjmuje się określoną indywidualnie wartość godziwą.
- **Udzielone pożyczki** zaliczone do aktywów obrotowych wycenia się w kwocie oczekiwanej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

## **c. Zapasy**

Pozycja obejmuje wpłacone zaliczki na poczet dostaw.

#### **d. Należności i zobowiązania**

Należności w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto ( po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **e. Środki pieniężne**

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

#### **f. Kapitały**

Kapitał prezentowany jest w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### **g. Rezerwy na zobowiązania**

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.

#### **h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

#### **i. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy . Momentem sprzedaży jest odebranie przez niego usługi.

**Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych

#### **4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

W IV kwartale 2013 roku Emitent osiągnął o 18% niższe przychody w porównaniu do roku 2012, co wynikało w głównej mierze ze zmniejszenia uzyskanego przypisu składki wraz ze zmniejszeniem taryfikacji składek od zakładów ubezpieczeniowych. Tendencja ta utrzymuje się od 1,5 roku, w czasie którym towarzystwa ubezpieczeniowe w wyniku walki konkurencyjnej zmniejszają składki za przyjmowane ryzyko. Pomimo zmniejszenia przychodów JDB osiągnął w IV kwartale zysk w wysokości 343 tys. zł. Na osiągnięcie dobre wyniki finansowe za wszystkie IV kwartały wpływ miało m.in. wewnętrzna restrukturyzacja polegająca na zmniejszeniu zatrudnienia o 40% oraz finalizacja transakcji sprzedaży aktywów spółki , o czym komunikowaliśmy w raporcie bieżącym w dniu 03.12.2013r.. W IV kwartale spółka pozyskała kilku nowych klientów do obsługi, w wyniku czego spodziewany jest wzrost przychodów w kolejnych miesiącach. Spółka finalizuje pierwsze transakcje ubezpieczeniowe w oddziale w Czechach.

Zarząd Emitenta kontynuował rozmowy i negocjacje dotyczące pozyskania nowego inwestora zewnętrznego. Obecnie spółka przechodzi badanie due dilligence prowadzone przez dwa niezależne od siebie podmioty.

## 5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na 2013r.

## 6. PODJĘTE DZIAŁANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka kontynuowała podjęte w październiku rozmowy i negocjacje dotyczące pozyskania nowego inwestora zewnętrznego związane z wprowadzeniem nowej usługi.

## 7. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

|                                  |                                                                     |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Nazwa przedsiębiorstwa zależnego | <b>ABS UBEZPIECZENIA</b><br>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Przedmiot działalności           | agent ubezpieczeniowy                                               |
| NIP                              | 573 28 44 160                                                       |
| REGON                            | 243139994                                                           |
| KRS                              | 0000445065                                                          |
| Tel/Fax                          | 48 34 363 66 33                                                     |
| Adres strony www                 | absubezpieczenia.pl                                                 |
| Udział w kapitale zakładowym     | 100%                                                                |
| Udział w głosach na WZ           | 100%                                                                |

## 8. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Zgodnie z dyspozycją zawartą w paragrafie 5 ust. 2 załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, powołując Art. 58 Ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, Zarząd Emitenta nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka ABS Ubezpieczenia Sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności operacyjnej, a kapitał zakładowy w wysokości 5.000,00 zł, który w całości został pokryty gotówką przez Emitenta, nie stanowi aktywów o istotnej wartości dla Jurajskiego Domu Brokerskiego S.A.. Ponadto Zarząd Emitenta postanowił zmienić profil działalności spółki ABS Ubezpieczenia.

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

| Lp. | Imię i nazwisko (firma) | Seria akcji | Ilość akcji | Kapitał (PLN) | Ilość posiadanych głosów na WZA | Udział % w kapitale | Udział % w głosach na WZA |
|-----|-------------------------|-------------|-------------|---------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------|
| 1.  | Sebastian Bogus         | A,B         | 30.150.774  | 3.015.077,40  | 52.350.774                      | 64,47%              | 75,43%                    |
| 2.  | pozostali               | A,B,C       | 16.849.226  | 1.684.922,60  | 17.049.226                      | 35,53%              | 24,57%                    |
|     | Razem                   |             | 47.000.000  | 4.700.000,00  | 69.400.000                      | 100 %               | 100 %                     |

**10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w Spółce było 6 osób. Dodatkowo Emitent współpracuje z 4 osobami na podstawie umowy zlecenie.

**Sebastian Bogus**  
**Prezes Zarządu**