

EastSideCapital S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy

za IV kwartał 2014 r.

za okres: 1 października 2014 r. – 31 grudnia 2014 r.



SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EASTSIDECAPITAL W IV KWARTALE 2014 R.	3
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EASTSIDECAPITAL W IV KWARTALE 2014 R.	4
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI Z IV KWARTALE 2014 ROKU	6
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	6
1.1. Dane Spółki.....	6
1.2. Zarząd.....	6
1.3. Rada Nadzorcza.....	6
1.4. Akcjonariat	7
2. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2014 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ STAN REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.	7
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	8
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	8
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	8
6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	9
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	10
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 R.	11
1. BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASywa)	11
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
4. ZMIANY W KAPITALE	13
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 R.	15
1. SKONSOLIDOWANY BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASywa)	15
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	16
3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
4. SKONSOLIDOWANE ZMIANY W KAPITALE	18
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	19



I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa Kapitałowa EastSideCapital S.A.</i>	<i>01.10.2014 - 31.12.2014</i>	<i>01.10.2013 - 31.12.2013*</i>	<i>01.01.2014 - 31.12.2014</i>	<i>01.01.2013 - 31.12.2013*</i>
Suma bilansowa	12 739 826,65		12 739 826,65	
Kapitał własny	8 729 357,12		8 729 357,12	
Aktywa trwale, w tym:	10 669 244,80		10 669 244,80	
Wartości niematerialne i prawne	1 330 630,01		1 330 630,01	
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 161 864,16		7 161 864,16	
Długoterminowe aktywa finansowe	1 873 241,63		1 873 241,63	
Aktywa obrotowe, w tym:	2 070 581,85		2 070 581,85	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	813 869,38		813 869,38	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 828 895,23		3 828 895,23	
Zobowiązania krótkoterminowe	902 876,98		902 876,98	
Przychody netto ze sprzedaży	172 500,00		1 798 975,40	
Zysk/strata na działalności operacyjnej	42 121,36		811 582,69	
Zysk/strata brutto	63 571,82		832 622,21	
Zysk/strata netto	63 571,82		832 622,21	

*Emitent w 2013 roku nie podlegał konsolidacji

2. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EastSideCapital w IV kwartale 2014 r.

W konsekwencji zawartej 31 grudnia 2014 r. transakcji zakupu akcji Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach (ŚwIT), reprezentujących docelowo 75 proc. kapitału zakładowego oraz głosów na WZ ŚwIT, Emitent rozpoczął prezentację skonsolidowanych wyników finansowych.

W IV kwartale 2014 r. Grupa EastSideCapital S.A. zaksięgowała 172,5 tys. skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, wypracowując 42,12 tys. zł zysku na działalności operacyjnej oraz odnotowując 63,57 tys. zysku netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 12.739,82 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 8.729,35 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 813 869,38 tys. zł. Dług odsetkowy na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 454,70 tys. zł, a dług netto był ujemny i wynosił -414,68 tys. zł.



Znaczącą pozycję na skonsolidowanym bilansie stanowi wartość firmy jednostek podporządkowanych w wysokości 7,16 mln zł, stanowiąca nadwyżkę ceny zapłaconej za akcje Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii (ŚwIT) nad wartością aktywów netto ŚwIT. Należy zaznaczyć, że wartość firmy znajduje pozabilansowe odzwierciedlenie w wartości środków przyznanych ŚwIT jako dotacja w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. ŚwIT, wykorzystując środki z dotacji, której całkowita wartość to 9,89 mln zł oraz środki własne, zrealizował do tej pory 2 wejścia kapitałowe łącznie na kwotę ok. 1,65 mln zł. Ponadto zgodnie z postanowieniami umowy z PARP w roku 2015 ŚwIT powinien otrzymać, w ramach bezzwrotnego dofinansowania, łącznie ok. 7,4 mln zł, które przeznaczy na kolejne wejścia kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, w tym w spółki prowadzące wysoce innowacyjną działalność z wykorzystaniem transferu technologii i wyników badań naukowych.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EastSideCapital S.A.</i>	<i>01.10.2014 - 31.12.2014</i>	<i>01.10.2013 - 31.12.2013</i>	<i>01.01.2014 - 31.12.2014</i>	<i>01.01.2013 - 31.12.2013</i>
Suma bilansowa	9 413 496,12	779 195,34	9 413 496,12	779 195,34
Kapitał własny	8 706 317,12	399 644,08	8 706 317,12	399 644,08
Aktywa trwałe, w tym:	8 102 922,84	357 759,00	8 102 922,84	357 759,00
Wartości niematerialne i prawne	597 550,01	352 000,00	597 550,01	352 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe	7 501 863,83	2 250,00	7 501 863,83	2 250,00
Aktywa obrotowe, w tym:	1 310 573,28	421 436,34	1 310 573,28	421 436,34
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 921,86	55 796,02	8 921,86	55 796,02
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	707 179,00	379 551,26	707 179,00	379 551,26
Zobowiązania krótkoterminowe	405 768,01	233 188,26	405 768,01	233 188,26
Przychody netto ze sprzedaży	317 000,00	467 942,18	2 191 577,68	1 712 213,02
Zysk/strata na działalności operacyjnej	22 621,36	249 661,92	812 032,69	548 659,51
Zysk/strata brutto	20 581,82	222 999,04	809 582,21	528 178,65
Zysk/strata netto	20 581,82	222 983,04	809 582,21	487 816,65

4. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EastSideCapital w IV kwartale 2014 r.

W IV kwartale 2014 r. EastSideCapital S.A. osiągnęła 317 tys. przychodów netto ze sprzedaży, wobec 467,94 tys. w IV kwartale 2013 r. W analizowanym okresie spółka osiągnęła 22,62 tys. zysku operacyjnego (249,66 tys. w IV kw. 2013 r.) i 20,58 tys. zysku netto (222,98 tys. w IV kw. 2013 r.).

Suma bilansowa Spółki wynosiła na koniec IV kwartału br. 9.413,49 tys. zł, wobec 779,19 tys. kapitałów własnych Spółki.



Wzrost sumy bilansowej oraz kapitałów własnych to konsekwencja przeprowadzonej w grudniu 2014 r. prywatnej emisji akcji serii G, w ramach której przydzielono 749.961.383 akcji. Cena emisyjna wyniosła jeden grosz za akcję, łączna cena emisyjna to 7.499.613,83 zł. Równocześnie 31 grudnia 2014 r. zawarte zostały, z Aspesi Investment Limited, umowy na podstawie których Emitent nabył akcje reprezentujące, po zarejestrowaniu zmian w kapitale zakładowym przejmowanej spółki, 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyski Inkubator Technologii (ŚwIT). Zapłata ceny za akcje ŚwIT została dokonana przez potrącenie należności z tytułu objęcia akcji serii G Emitenta przez Aspesi Investment Limited.

Odnutowany w IV kwartale br. spadek sprzedaży związany jest z kontraktowym i sezonowym charakterem działalności spółki, przeprowadzoną weryfikacją portfela klientów pod kątem marżowości zleceń oraz płynności rozliczeń z nimi, jak również zmianami na rynku usług dla spółek zagranicznych, związanych z nowymi regulacjami podatkowymi dla spółek holdingowych zarejestrowanych w Republice Cypru. W ocenie Zarządu Spółki segment usług dla spółek zagranicznych pozostanie w kolejnych latach istotnym dla wyników spółki, równocześnie jego udział w osiągniętych przez spółkę zyskach, wraz z przewidywanym dynamicznym rozwojem działalności inwestycyjnej, będzie malał.



II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z IV kwartale 2014 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: EastSideCapital S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B
tel. +48 22 380 62 91
faks: +48 22 380 62 92
Internet: www.eastsidecapital.pl
E-mail: eastsidecapital@eastsidecapital.eu
KRS: 0000286062
REGON: 200164818
NIP: 718 20 64 244

1.2. Zarząd

1. Błażej Dowgielski - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

- 1/ Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Leszek Cieśla – Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Maciej Janson – Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Paweł Ratyński – Członek Rady Nadzorczej.
- 5/ Lucyna Warda – Członek Rady Nadzorczej



1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta, na dzień 5.02.2015 r. przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Aspesi Investments Limited	749.961.383	65,33	65,33
2	EBC Solicitors S.A.	240.570.280	20,96	20,96
3	Pozostali	157.468.337	13,71	13,72
	Razem:	1.148.000.000	100	100

Struktura kapitału zakładowego Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

lp.	Nazwa serii akcji	Liczba akcji danej serii (w szt.)
1	Seria A	25.000.000
2	Seria B	4.500.000
3	Seria C	25.500.000
4	Seria D	110.000.000
5	Seria E	144.375.000
6	Seria F	88.663.617
7	Seria G	749.961.383
Łączna liczba akcji wszystkich emisji:		1.148.000.000

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki oraz stan realizacji publikowanych prognoz.

W IV kwartale 2014 r. Grupa EastSideCapital S.A. zaksięgowała 172,5 tys. skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, wypracowując 42,12 tys. zł zysku na działalności operacyjnej oraz odnotowując 63,57 tys. zysku netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 12.739,82 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 8.729,35 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 813 869,38 tys. zł. Dług odsetkowy na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 454,70 tys. zł, a dług netto był ujemny i wynosił -414,68 tys. zł.



31 grudnia 2014 r. zawarte zostały transakcje zakupu akcji Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach (ŚwIT), reprezentujących, docelowo, 75 proc. kapitału zakładowego oraz głosów na WZ ŚwIT, Emitent rozpoczął prezentację skonsolidowanych wyników finansowych. Zakup akcji ŚwIT, realizujący postanowienia Listu Intencyjnego z Panem Adamem Osińskim zawartego w czerwcu 2014 r., jest kluczowym elementem zmodyfikowanej strategii rozwoju Spółki, kładącej szczególny nacisk na rozwój działalności inwestycyjnej. W ocenie Zarządu Spółki działalność inwestycyjna, skoncentrowana na inwestycjach w przedsięwzięcia będące na wczesnym etapie rozwoju, realizowane m.in. przy wykorzystaniu środków pochodzących z dotacji, pozwolą w średnim i długim horyzoncie czasowym wygenerować nadzwyczajną wartość dla Akcjonariuszy EastSideCapital. Równocześnie działalność inwestycyjna daje szansę na skapitalizowanie jednego z aktywów Spółki, jakim jest zanotowana w minionych latach strata, związana z wcześniejszą działalnością Spółki.

W grudniu 2014 r. przeprowadzona została prywatna emisja akcji serii G, w ramach której przydzielono 749.961.383 akcji. Cena emisyjna wyniosła jeden grosz za akcję, łączna cena emisyjna to 7.499.613,83 zł. Równocześnie 31 grudnia 2014 r. zawarte zostały, z Aspesi Investment Limited, umowy na podstawie których Emitent nabył akcje reprezentujące, po zarejestrowaniu zmian w kapitale zakładowym przejmowanej spółki, 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu ŚwIT. Zapłata ceny za akcje ŚwIT została dokonana przez potrącenie należności z tytułu objęcia akcji serii G Emitenta przez Aspesi Investment Limited.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych za 2014 r.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.



6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał akcje reprezentujące 66,66 proc. kapitału zakładowego i 66,66 proc. głosów, a po zarejestrowaniu zmian w kapitale zakładowym 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Zależnej

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność inwestycyjną z wykorzystaniem środków pochodzących z bezzwrotnego dofinansowania uzyskanego od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 9,89 mln zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu ŚwIR zrealizował 2 wejścia kapitałowe łącznie na kwotę ok. 1,65 mln zł. Zgodnie z postanowieniami umowy z PARP w roku 2015 ŚwIT powinien otrzymać, w ramach bezzwrotnego dofinansowania, łącznie ok. 7,4 mln zł, które przeznaczy na kolejne wejścia kapitałowe w nowe przedsięwzięcia.

Prezes Zarządu:	Adam Osiński
Firma:	<u>Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.</u>
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kielce
Adres:	ul. Mała 18 lok. 8
Tel./ fax:	+ 48 41 341 72 97
Internet:	www.switsa.pl
E-mail:	biuro@switsa.pl
KRS:	0000385208
NIP:	718-208-50-39



Stratego – Doradztwo Księgowe sp. z o.o. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiada 45 udziałów Stratego – Doradztwo Księgowe sp. z o.o. reprezentujących 45 proc. kapitału zakładowego oraz 45 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej Spółki.

Stratego-Doradztwo Księgowe jest podmiotem zajmującym się świadczeniem usług księgowo – rachunkowych.

Prezes Zarządu:	Agnieszka Jaroniec
Firma:	Stratego Doradztwo Księgowe sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Biezuńska 1
Tel./ fax:	+ 48 22 618 09 91
Internet:	www.strategodk.pl
E-mail:	a.jaroniec@strategodk.pl
KRS:	0000466034
NIP:	5223007125

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych. Obowiązek ten nie dotyczy jednak przypadków, gdy emitent jest zwolniony z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości, który stanowi, iż konsolidacja może nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli jej dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust 1 Ustawy o rachunkowości (zasada rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz jej wyniku finansowego).

Stanowisko Emitenta w tym zakresie przedstawione zostało w raporcie okresowym za IV kwartał 2013 roku (EBI 30/2013).

Emitent będzie dokonywał oceny pod względem obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółki zależnej z wynikami emitenta po każdym kwartale.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na podstawie umowy o pracę zatrudniona jest 1 osoba oraz 1 osoba na podstawie umowy cywilnoprawnej.



III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014

r.

1. Bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	357 759,00	8 102 922,84
I. Wartości niematerialne i prawne	352 000,00	597 550,01
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 250,00	7 501 863,83
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 509,00	3 509,00
B. Aktywa obrotowe	421 436,34	1 310 573,28
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	360 355,32	1 021 366,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	61 081,02	289 206,86
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa razem	779 195,34	9 413 496,12

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	399 644,08	8 706 317,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 960 772,34	3 980 386,17
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 429 326,70	10 429 326,70
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	342 741,00	342 741,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 821 012,61	-14 355 332,79
VIII. Zysk (strata) netto	487 816,65	809 582,21
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
X. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0,00	7 499 613,83
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	379 551,26	707 179,00
I. Rezerwy na zobowiązania	113,00	2 636,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	233 188,26	405 768,01
IV. Rozliczenia międzyokresowe	146 250,00	298 774,99
Pasywa razem	779 195,34	9 413 496,12

2. Rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.10.2013 r. do 31.10.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.10.2014 do 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 712 213,02	467 942,18	2 191 577,68	317 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 712 213,02	467 942,18	2 191 577,68	317 000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 171 523,16	215 441,33	1 344 773,33	259 606,98
I. Amortyzacja	0,00	0,00	31 449,99	31 449,99
II. Zużycie materiałów i energii	6 753,59	1 725,86	980,57	
III. Usługi obce	1 091 735,47	182 725,97	1 226 612,59	221 256,99
IV. Podatki i opłaty	13 404,10	6 085,00	19 489,00	6 900,00
V. Wynagrodzenia	53 084,83	23 197,83	56 386,52	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 596,67	1 706,67	7 450,41	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 948,50	0,00	2 404,25	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	540 689,86	252 500,85	846 804,35	57 393,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	17 981,76	7 162,89	16 089,00	16 089,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	15 725,01	15 725,01
III. Inne przychody operacyjne	17 981,76	7 162,89	363,99	363,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 012,11	10 001,82	50 860,66	50 860,66
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	10 012,11	10 001,82	50 860,66	50 860,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	548 659,51	249 661,92	812 032,69	22 621,36
G. Przychody finansowe	25 690,69	79,38	1 949,92	1 906,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 124,24	79,38	1 949,92	1 906,66
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	24 566,45	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	46 171,55	26 742,26	4 400,40	3 946,20
I. Odsetki	16 355,29	16 356,98	3 603,05	3 332,95
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	29 816,26	10 385,28	797,35	613,25



I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	528 178,65	222 999,04	809 582,21	20 581,82
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	528 178,65	222 999,04	809 582,21	20 581,82
L. Podatek dochodowy	40 362,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	16,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	487 816,65	222 983,04	809 582,21	20 81,82

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.10.2013 r. do 31.10.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.10.2014 do 31.12.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	487 816,65	222 983,04	809 582,21	20 581,82
II. Korekty razem	-32 550,99	70 574,24	-206 622,44	100 287,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	455 265,66	293 557,28	602 959,77	120 869,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	16 954,02	1 906,66
II. Wydatki	359 250,00	250 000,00	552 000,00	125 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-359 250,00	-250 000,00	-535 045,98	-123 093,34
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	73 000,00	0,00	114 787,95	3 087,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-73 000,00	0,00	-114 787,95	-3 087,95
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	23 015,66	43 557,28	-46 874,16	-5 311,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	88 576,38	43 557,28	-46 874,16	-5 311,91
F. Środki pieniężne na początek okresu	32 780,36	12 238,74	55 796,02	14 233,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	55 796,02	55 796,02	8 921,86	8 921,86

4. Zmiany w kapitale

Pozycja	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Za okres od 01.10.2013 r. do 31.10.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.10.2014 do 31.12.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	- 88 172,57	44 058,84	399 644,08	1 183 033,52
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek	- 88 172,57	44 058,84	399 644,08	1 183 033,52



okresu (BO), po korektach				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	399 644,08	267 041,88	8 706 317,12	8 706 317,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	399 644,08	267 041,88	8 706 317,12	8 706 317,12



IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.

Emitent w analogicznym okresie 2013 roku nie podlegał konsolidacji.

1. Skonsolidowany bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2014
Aktywa	
A. Aktywa trwałe	10 669 244,80
I. Wartości niematerialne i prawne	1 330 630,01
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 161 864,16
III. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	2 173 241,63
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 509,00
B. Aktywa obrotowe	2 070 581,85
I. Zapasy	0,00
II. Należności krótkoterminowe	976 366,60
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 094 154,38
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
V. Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	60,87
Aktywa razem	12 739 826,65

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2014
Pasywa	
A. Kapitał (fundusz) własny	8 729 357,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 980 386,17
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 429 326,70
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	342 741,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(14 355 332,79)
IX. Zysk (strata) netto	832 622,21



X. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	7 499 613,83
XI. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. Kapitał mniejszości	181 574,30
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 828 895,23
I. Rezerwy na zobowiązania	2 636,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	902 876,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 923 382,25
Pasywa razem	12 739 826,65

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.10.2014 do 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 798 975,40	172 500,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 798 975,40	172 500,00
II. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
III. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
IV. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	952 171,05	95 606,98
I. Amortyzacja	31 449,99	31 449,99
II. Zużycie materiałów i energii	980,57	0,00
III. Usługi obce	834 010,31	57 256,99
IV. Podatki i opłaty	19 489,00	6 900,00
V. Wynagrodzenia	56 386,52	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 450,41	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 404,25	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	846 804,35	76 893,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	16 089,00	16 089,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00

II. Dotacje	15 725,01	15 725,01
III. Inne przychody operacyjne	363,99	363,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	51 310,66	50 860,66
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	51 310,66	50 860,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	811 582,69	42 121,36
G. Przychody finansowe	1 949,92	1 906,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	1 949,92	1 906,66
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	4 400,40	3 946,20
I. Odsetki	3 603,05	3 332,95
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	797,35	613,25
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	809 132,21	40 081,82
K. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	23 490,00	23 490,00
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	832 622,21	63 571,82
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	832 622,21	63 571,82

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.10.2014 do 31.12.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	832 622,21	63 571,82
II. Korekty razem	4 744 538,22	5 153 151,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 577 160,43	5 216 723,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	16 954,02	0,00
II. Wydatki	2 852 660,75	1 947 745,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 835 706,73)	(1 947 745,75)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 266 240,70	404 425,00
II. Wydatki	7 349 787,96	7 235 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 083 547,26)	(6 830 575,00)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(1 342 093,56)	(3 561 597,36)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 155 962,93	4 375 466,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	813 869,37	813 9,37

4. Skonsolidowane zmiany w kapitale

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.10.2014 do 31.12.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	399 644,08	399 644,08
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	399 644,08	399 644,08
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 729 357,12	8 729 357,12

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

- 1) stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- 2) założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- 3) ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów związanych z nimi kosztów;
- 4) zasadę ostrożności;
- 5) niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym, a nie tylko formą prawną. Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły podczas całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zasady, to te bez względu na datę podjęcia decyzji, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe, można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. W przypadku zmiany technologii,



wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- 1) materiały - w cenie zakupu,
- 2) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- 3) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- 4) towary - w cenie zakupu.

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

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).



W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

W zakresie rezerw



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

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- 1) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- 2) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujemowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- 1) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- 2) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- 3) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,



- 4) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego bieżącego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie wystąpiły, gdyż spółka generowała stratę podatkową.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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 zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Blazej Dąbelski

Prezes Zarządu Spółki