



Raport Kwartalny PIK S.A.

za IV kwartał 2014 roku

Raport PIK S.A. za IV kwartał 2014 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

Wrocław, 13.02.2015 r.

Informacje o Spółce

Nazwa (firma)	PIK
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Wrocław
Adres	al. Armii Krajowej 8b/6 50-541 Wrocław
NIP	6922492411
Regon	021441191
Telefon	71 756 85 02
e-mail	biuro@pik-sa.pl
Strona internetowa	www.pik-sa.pl
Podstawowy przedmiot działalności	4761Z – sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 6820Z – wynajem zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000451245
Zarząd Spółki	Paweł Żurowski - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	- Piotr Żurowski - Teresa Żurowska - Artur Nawrocki - Sławomir Wójcik - Barbara Sielicka
Informacje o Spółce	Emitent prowadzi działalność dystrybucyjną na rynku podręczników szkolnych. Dokonuje zakupów towaru współpracując z hurtowniami podręczników i prowadzi sprzedaż do finalnego odbiorcy. Dokonuje przy tym zakupu na własny rachunek i posiada pełną swobodę przy kształtowaniu własnej polityki cenowej. Nowa strategii spółki zakłada wejście na rynek pośrednictwa finansowego oraz sprzedaż towarów używanych w wyspecjalizowanych sklepach.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (dane w PLN)

Wyszczególnienie	IV kw. 2014 od 01-10-2014 do 31-12-2014	IV kw. 2013 od 01-10-2013 do 31-12-2013	2014 r. narastająco od 01-01-2014 do 31-12-2014	2013 r. narastająco od 01-01-2013 do 31-12-2013
Przychody netto ze sprzedaży	47 886,32	67 458,85	11 697 226,50	5 584 331,87
Amortyzacja	9 411,60	7 764,19	36 980,55	22 868,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 512 698,94	- 279 095,89	277 465,23	409 320,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 512 412,93	- 281 373,88	303 357,46	365 691,87
Zysk (strata) brutto	- 512 413,29	-282 676,03	278 625,25	365 837,63
Zysk (strata) netto	- 512 413,29	-232 179,03	92 578,25	296 612,63

Tabela 2. Wybrane dane finansowe z bilansu (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013
Kapitał (fundusz) własny	1 716 349,47	1 623 771,22
Należności długoterminowe	31 626,40	34 589,40
Należności krótkoterminowe	531 163,34	280 933,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	640 109,60	651 890,79
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	411 544,93	83 533,05
Aktywa trwałe	606 318,96	364 668,81
Aktywa obrotowe	1 521 575,44	1 342 635,46

PIK S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 697 226,50	5 584 331,87	47 886,32	67 458,85
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 204,50	104 824,90	25 462,64	16 949,16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie –)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 650 022,00	5 479 506,97	22 423,68	50 509,69
B. Koszty działalności operacyjnej	11 419 761,27	5 175 011,14	560 585,26	346 554,74
I. Amortyzacja	36 980,55	22 868,90	9 411,60	7 764,19
II. Zużycie materiałów i energii	376 939,55	364 628,64	8 780,35	14 087,88
III. Usługi obce	844 992,18	518 154,98	68 999,41	110 198,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 922,35	2 949,90	185,00	259,10
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	990 421,18	479 521,57	75 216,07	152 067,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 030,89	31 775,49	3 634,36	10 664,05
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	276 556,58	82 109,66	62 597,38	1 491,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 846 917,99	3 673 002,00	331 761,09	50 021,37
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	277 465,23	409 320,73	-512 698,94	-279 095,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	26 551,62	27 471,31	554,50	15 318,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	26 551,62	27 471,31	554,50	15 318,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	659,39	71 100,17	268,49	17 596,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	266,54	0,00	266,54
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	8 572,00	0,00	8 572,00
III. Inne koszty operacyjne	659,39	62 261,63	268,49	8 757,84
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	303 357,46	365 691,87	-512 412,93	-281 373,88
G. Przychody finansowe	0,00	9 043,77	0,00	589,14
I. 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
II. Odsetki, w tym:	0,00	9 039,77	0,00	589,14
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	4,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	24 732,21	8 898,01	0,36	1 891,29
I. Odsetki, w tym:	13 096,59	8 871,61	0,36	1 891,29
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	11 635,62	26,40	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	278 625,25	365 837,63	-512 413,29	-282 676,03
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	278 625,25	365 837,63	-512 413,29	-282 676,03
L. Podatek dochodowy	186 047,00	69 225,00	0,00	-50 497,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zw. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	92 578,25	296 612,63	-512 413,29	-232 179,03

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A. **Bilans na dzień**

	31 grudzień 2014	31 grudzień 2013
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	606 318,96	364 668,81
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	3 500,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	3 500,00
4. Wartości niematerialne i prawne w budowie	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	561 692,56	313 579,41
1. Środki trwałe	561 692,56	313 579,41
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	58 323,28	30 603,61
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	452 846,51	243 156,76
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	30 196,92	36 160,50
e) inne środki trwałe	20 325,85	3 658,54
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	31 626,40	34 589,40
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	31 626,40	34 589,40
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
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 000,00	13 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 000,00	13 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 521 575,44	1 342 635,46
I. Zapasy	346 581,20	406 986,54
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	346 581,20	406 986,54
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	531 163,34	280 933,87
1. Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	531 163,34	280 933,87
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	302 897,16	230 616,29
- do 12 miesięcy	302 897,16	230 616,29
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	201 619,34	50 317,58
c) inne	26 646,84	0,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	640 109,60	651 890,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	640 109,60	651 890,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne	640 109,60	651 890,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	640 109,60	651 890,79
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne AKTYWA pieniężne	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 721,30	2 824,26
AKTYWA RAZEM	2 127 894,40	1 707 304,27

PIK S.A.

Bilans na dzień

31 grudnia 2014

31 grudnia 2013

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 716 349,47	1 623 771,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 180,00	550 180,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość uj.)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne do umorzenia (wartość uj.)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	973 591,22	776 978,59
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	100 000,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	92 578,25	296 612,63
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielk.uj.)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	411 544,93	83 533,05
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	411 544,93	83 533,05
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	411 544,93	83 533,05
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	177 796,87	30 129,54
- do 12 miesięcy	177 796,87	30 129,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	193 774,42	25 339,22
h) z tytułu wynagrodzeń	39 885,32	27 747,13
i) inne	88,32	317,16
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 127 894,40	1 707 304,27

PIK S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	92 578,25	296 612,63
II. Korekty razem:	188 486,51	-455 007,63
1. Amortyzacja	36 980,55	22 868,90
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 252,25	-222,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	266,54
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-1 164,94
6. Zmiana stanu zapasów	60 405,34	-279 878,73
7. Zmiana stanu należności	-247 266,47	-246 377,01
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	328 011,88	50 429,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-897,04	-929,81
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	281 064,76	-158 395,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	149 439,77
1. Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	400,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	149 039,77
a) w jednostkach powiązanych	0,00	9 039,77
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	9 039,77
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	140 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	140 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-281 593,70	-316 968,62
1. Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-281 593,70	-316 968,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-281 593,70	-167 528,85
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 050 000,00	1 235 380,32
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	735 380,32
2. Kredyty i pożyczki	2 050 000,00	500 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	-2 061 252,25	-508 817,34
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 050 000,00	-500 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	-11 252,25	-8 817,34
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 252,25	726 562,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 781,19	400 639,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 781,19	-400 639,13
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	651 890,79	251 251,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	640 109,60	651 890,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

PIK S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 623 771,22	591 778,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 623 771,22	591 778,27
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	550 180,00	350 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	200 180,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	200 180,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	30 180,00
- podział zysku z roku poprzedniego	0,00	170 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	550 180,00	550 180,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	776 978,59	6 157,18
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	196 612,63	770 821,41
a) zwiększenie (z tytułu)	296 612,63	789 941,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	724 320,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	65 621,09
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	296 612,63	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	100 000,00	19 119,68
- koszty emisji akcji	0,00	19 119,68
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	973 591,22	776 978,59
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	100 000,00	0,00
a) zwiększenie	100 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	100 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	296 612,63	235 621,09
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	296 612,63	235 621,09
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	296 612,63	235 621,09
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	296 612,63	235 621,09
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	92 578,25	296 612,63
a) zysk netto	92 578,25	296 612,63
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 716 349,47	1 623 771,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 716 349,47	1 623 771,22

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie Spółki Akcyjnej do rejestru przedsiębiorców.

Jednostka ustala na dzień bilansowy aktywa i pasywa oraz wynik finansowy zgodnie z art. 28 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. tekst jednolity (Dz.U. Nr 152, poz.1223 z 17 września 2009 r.).

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości z tym, że:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Do bilansu wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszając o dotychczasowe ich umorzenie. Środki trwałe nowe i używane, po raz pierwszy wprowadzone do ewidencji oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 3.500,00 zł amortyzowano metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Pozostałe składniki majątkowe o wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,00 zł zaliczano bezpośrednio w koszty w dacie zakupu. Dla środków trwałych używanych po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji ustalono indywidualne stawki amortyzacji.

2. Zapasy

Nabyte w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu. Zakupy towarów – książek zalicza się w koszty działalności w dacie zakupu. Natomiast towary nie sprzedane według stanu na koniec roku inwentaryzuje się i wycenia się w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ustalona w ten sposób wartość pomniejsza koszty danego roku i stanowi zapas do rozliczenia w roku następnym. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej podlegały likwidacji.

3. Rozrachunki i roszczenia wycenia się:

- w ciągu roku obrotowego:
 - a) należności i zobowiązania krajowe wg wartości nominalnej wynikającej z udokumentowania operacji.
- na dzień bilansowy:
 - a) należności i zobowiązania krajowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania w walutach obcych nie wystąpiły.

W odniesieniu do należności wątpliwych dokonuje się odpisu aktualizującego.

4. Środki pieniężne

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

Środki pieniężne w walutach obcych nie wystąpiły.

5. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i wysokości wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku.

6. Rezerwy na zobowiązania

W przypadku spółki rezerwy utworzono na koszty, których powstanie jest prawdopodobne.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych

spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zaliczono:

- składki na ubezpieczenia,
- koszty dotyczące przyszłych emisji akcji,
- pozostałe usługi.

8. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się:

- wynik na sprzedaży,
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej,
- wynik na działalności finansowej.

Wynik finansowy brutto po potrąceniu podatku dochodowego stanowi wynik finansowy netto.

Spółka dla potrzeb sprawozdawczości stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

W roku bieżącym nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu z rokiem ubiegłym.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

W ocenie Zarządu IV kwartał 2014 był dla Spółki bardzo nieudany, spółka osiągnęła przychody na poziomie zaledwie 47 tys złotych w porównaniu z 67 tys rok wcześniej. Emitent osiągnął w IV kwartale stratę netto na poziomie ponad -512 tys zł w porównaniu z -232 tys przed rokiem oraz zysk 92 tys narastająco za 4 kwartały 2014 roku w porównaniu z 296 tys w 2013 roku.

Strata odnotowana w IV kwartale 2014 roku spowodowana była przede wszystkim, koniecznością zweryfikowania przydatności zapasów do sprzedaży. Rozszerzenie zakresu podręczników darmowych w roku 2015 nie pozwoliło Emitentowi na uniknięcie, zgromadzenia zapasów niezbywalnych w roku 2015. Ponadto spółka w IV kwartale rozpoczęła realizację nowej strategii, która wiązała się ze sporymi kosztami poniesionymi przez Emitenta.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI

W omawianym okresie Spółka koncentrowała się na rozpoczęciu realizacji nowej strategii, niestety z powodów przedłużających się prac programistycznych Emitent ma około 6 miesięcy opóźnienie we wdrożeniu strategii. Przedłużające się prace przygotowawcze pociągnęły za sobą wzrost kosztów, który może być jeszcze znaczny w kolejnych dwóch kwartałach.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Zgodnie z raportem bieżącym 31/2014 Zarząd Spółki w dniu 12.11.2014 odwołał prognozę wyników Emitenta na 2014 rok.

OPIIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENATA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W omawianym okresie Emitent nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROWADZENIU

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.180,00 zł (pięćset pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na 5.501.800 (pięć milionów pięćset jeden tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) akcji serii A
- b) 301.800 (trzysta jeden tysięcy osiemset) akcji serii B

Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2014:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Żurowski	4 170 000	75,79%	4 170 000	75,79%
Pozostali	1 331 800	24,21%	1 331 800	24,21%
Razem	5 501 800	100%	5 501 800	100%

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

Forma współpracy	31 grudnia 2014 r.
Umowa o pracę	2
Umowa o dzieło, zlecenie	8
Zarząd	1

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Wrocław, dnia 13.02.2015 r.

Prezes Zarządu

Paweł Żurowski