

**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
Fachowcy.pl Ventures S.A.
za okres
01.06.2014 - 30.09.2014**

Warszawa, dnia 12 marca 2015 roku

Spis Treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W III KWARTALE 2014 R.	3
3.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	3
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU FACHOWCY.PL VENTURES S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FACHOWCY.PL VENTURES S.A. W III KWARTALE 2014 R.	4
II.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI Z II KWARTALE 2014 ROKU	4
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1.	Informacje podstawowe.....	4
1.2.	Zarząd.....	6
1.3.	Rada Nadzorcza.....	6
1.4.	Akcjonariat	6
2.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W III KWARTALE 2014 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	7
3.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	7
4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	7
5.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	7
6.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	8
7.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	11
III.	JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2014 R.....	12
1.	JEDNOSTKOWY BILANS	12
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I START	13
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM.....	16
IV.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2014 R.	16
1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	16
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I START	17
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	20
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	21

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa Fachowcy.pl Ventures S.A.</i>	<i>01.01.2013 - 30.09.2013*</i>	<i>01.01.2014 - 30.09.2014</i>	<i>01.07.2013 - 30.09.2013*</i>	<i>01.07.2014 - 30.09.2014</i>
Kapitał własny		10 268 258,75		-
Należności długoterminowe		0,00		-
Należności krótkoterminowe		12 699 131,50		-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		97 382,28		-
Zobowiązania długoterminowe		811 700,82		-
Zobowiązania krótkoterminowe		13 689 408,65		-
Amortyzacja		691 907,74		191 177,86
Przychody netto ze sprzedaży		5 840 690,19		796 499,93
Zysk/strata na działalności operacyjnej		124 540,28		-118 900,18
Zysk/strata brutto		-1 307 614,75		-845 921,83
Zysk/strata netto		-1 044 036,64		-761 505,17

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

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

W trzecim kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa Fachowcy.pl Ventures S.A. odnotowała 5.840.690,19 zł, osiągając zysk operacyjny w wysokości: 124.540,28 zł.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>Fachowcy.pl Ventures S.A.</i>	<i>01.01.2013 - 30.09.2013</i>	<i>01.01.2014 - 30.09.2014</i>	<i>01.07.2013 - 30.09.2013</i>	<i>01.07.2014 - 30.09.2014</i>
Kapitał własny	3 931 118,50	6 974 357,60	-	-
Należności długoterminowe	0,00	0,00	-	-
Należności krótkoterminowe	13 930 418,60	7 123 304,42	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 293,47	100 575,00	-	-

Zobowiązania długoterminowe	-	811 700,82	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 078 391,62	6 878 531,16	-	-
Amortyzacja	-	255 266,19	-	68 964,01
Przychody netto ze sprzedaży	9 840 090,39	30 070 023,80	4 294 732,25	44 452,51
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-451 212,91	-1 012 186,49	-314 812,40	-502 899,36
Zysk/strata brutto	-480 718,02	-1 281 884,82	-326 567,51	-526 296,79
Zysk/strata netto	-480 718,02	-1 095 377,20	-326 567,51	-339 485,80

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

W trzecim kwartale 2014 roku spółka kontynuowała rozpoczęte w trakcie poprzedniego roku obrotowego przedsięwzięcia dotyczące rozszerzeniem portfolio świadczonych usług. Główne działania skupiały się na automatyzacji procesów marketingu, sprzedaży i obsługi klienta.

W raportowanym okresie Emitent odnotował spadek przychodów do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek ten związany jest z skupieniem się na świadczeniu usług dla sektora MŚP z zakresu marketingu oraz obecności w Internecie. W analogicznym okresie roku poprzedniego spółka świadczyła usługi m.in. reklamowych, programistycznych a także związane są z operacjami dokonywanymi na bazach danych.

Wraz ze spadkiem przychodów Emitent odnotował spadek kosztów. Koszty Emitenta w III kwartale 2014 roku związane są głównie z rozwojem infrastruktury oraz posiadanych technologii a także wynagrodzeniami pracowników. Emitent wskazuje, iż starta netto wynika z konieczności poniesienia znacznych kosztów związanych z udoskonaleniem usług uruchomionych we wrześniu 2013 roku takich jak aplikacja LetsMeetApp czy Telewizja Internetowa Fachowcy.pl (tv.fachowcy.pl) oraz z aktualizacji wartości posiadanych akcji.

Zdaniem Zarządu poniesione koszty w kolejnych kwartałach bieżącego roku pozwolą na osiągnięcie znacznie wyższych przychodów w okresach przyszłych.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z III kwartale 2014 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma: Fachowcy.pl Ventures S.A.
 Forma prawna: spółka akcyjna
 Kraj siedziby: Polska
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Kamionkowska 51, 03-813 Warszawa
 Tel./ fax: +48 22 274 80 40 / + 48 22 332 57 01

Internet: www.fachowcy.pl
E-mail: info@fachowcy.pl
KRS: 0000384607
REGON: 141679420
NIP: 5213510420

Emitent prowadzi serwis internetowy www.fachowcy.pl stanowiący medium wiedzy o przedsiębiorcach, a w szczególności o oferowanych przez nich usługach lub produktach.

Odbiorcami usług Emitenta są:

klienci indywidualni - użytkownicy poszukujący dostawców usług (tj. fachowców);

klienci biznesowi - użytkownicy biznesowi - dostawcy usług (tj. fachowcy) - głównie (ale nie tylko) z sektora MSP.

W ostatnim czasie reklama w wyszukiwarce Google (najpopularniejszej wyszukiwarce internetowej) staje się coraz droższa, przez co jest coraz mniej opłacalna dla pojedynczych przedsiębiorców, którzy w wypadku niektórych branż muszą płacić kilka złotych za jedno tzw. kliknięcie. Ta sytuacja stwarza szansę biznesową dla działalności tzw. agregatorów katalogowych takich jak serwis www.fachowcy.pl, które pobierają opłatę za umieszczenie wpisu danego przedsiębiorcy (fachowca, firmy) w swojej bazie danych, a same jako agregator utrzymują swoją wysoką pozycję w wyszukiwarce Google i dzięki temu koszt jednego kliknięcia w Google rozkłada się na kilku lub nawet kilkunastu przedsiębiorców, których dane zawarte są w danej kategorii w bazie serwisu takiego jak www.fachowcy.pl.

Emitent w celu rozwijania swojej działalności koncentruje swoją aktywność w następujących obszarach:

zarządzanie projektami internetowymi oraz telekomunikacyjnymi w celu stałej rozbudowy i weryfikacji baz danych;

utrzymywanie i zarządzanie bazami teleadresowymi przedsiębiorców;

marketing i public relations (głównie w mediach elektronicznych).

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent świadczy usługi za pośrednictwem serwisu www.fachowcy.pl jedynie na terenie Polski.

Od końca roku 2008 Emitent (wcześniej jako Fachowcy.pl Ventures sp. z o.o.) rozwija serwis internetowy www.fachowcy.pl, który w założeniach ma stanowić unikalny katalog przedsiębiorców (fachowców i firm) pełniący również funkcję medium wiedzy dla użytkowników indywidualnych poszukujących dobrych i sprawdzonych przedsiębiorców (fachowców i firm).

Serwisy takie jak serwis internetowy www.fachowcy.pl mogą prowadzić działalność pod warunkiem dysponowania odpowiedniej jakości bazą danych. Tylko bowiem w takim przypadku, dysponując atrakcyjnymi dla potencjalnych użytkowników danymi, serwis może generować odpowiednie zainteresowanie użytkowników, a tym samym atrakcyjny poziom odwiedzin serwisu. Wobec powyższego w pierwszym etapie działalności Emitent skupił się na zbudowaniu wartościowej bazy danych. Przy budowaniu bazy danych podmiotów gospodarczych istotna jest przy tym również jej bieżąca weryfikacja ze względu na dynamicznie zmieniający się stan faktyczny. W związku z powyższym, pozyskując nowe rekordy do bazy danych należy je każdorazowo zweryfikować,

a następnie systematycznie, w okresach co najmniej półrocznych, wykonywać działania marketingowe na pozytywnych rekordach w celu ich weryfikacji.

Prowadząc serwis internetowy www.fachowcy.pl Emitent oferuje następujące rodzaje usług:

korzystanie z bazy danych teleadresowych przedsiębiorców (fachowców i firm) świadczących różnego rodzaju usługi, umieszczonych w serwisie internetowym Emitenta;

usługi reklamowe związane z zamieszczaniem, obecnością i ekspozycją poszczególnych przedsiębiorców (fachowców i firm) będących użytkownikami biznesowymi serwisu internetowego www.fachowcy.pl;

obsługa akcji e-marketingowych mających na celu budowanie baz teleadresowych w modelu permission marketing (czyli po uzyskaniu zgody klienta) oraz odpłatne udostępnianie stworzonych baz danych;

usługi inne.

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1/ Marcin Kasza - Członek Rady Nadzorczej

2/ Artur Surmacki - Członek Rady Nadzorczej

3/ Daniel Brodowski - Członek Rady Nadzorczej

4/ Krzysztof Stępień - Członek Rady Nadzorczej

5/ Olga Podzińska - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

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

Lp	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	3 150 000	4,52	4,52
2.	B	1 105 455	1,59	1,59
3.	C	6 305 730	9,04	9,04
4.	D	28 750 000	41,22	41,22
5.	E	10 300 000	14,77	14,77
6.	F	20 132 391	28,87	28,87
Razem		69 743 576	100,00	100,00

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	NextField Investments Limited	C, D, E	36 935 497	52,96	52,96
2.	Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	F	20 132 391	28,87	28,87
3.	Pozostali	A, B, C, D,E	12 675 688	18,17	18,17
Razem			69 743 576,00	100	100

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej 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.

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W zakresie rozwoju prowadzonej działalności, Emitent podejmował w okresie sprawozdawczym, tj. w III kwartale 2014 roku przede wszystkim dalsze działania w zakresie wprowadzenia na rynek i rozwoju usług z oferty firma.fachowcy.pl, w zakres którego wchodzi m.in. stworzenie strony www, mobilna wersja strony www, wpisy w katalogach czy zintegrowane centrum kontaktów. Serwis fachowcy.pl umożliwia także wymianę infor-

macji pomiędzy użytkownikami serwisu zainteresowanymi znalezieniem fachowca z konkretnej branży a przedsiębiorcami (fachowcami), którzy świadczą przedmiotowe usługi. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Emitent prowadził pracę udoskonaleniem aplikacji o nazwie Lets Meet App. Dodatkowo Emitent uruchomił Telewizję Internetową Fachowcy.pl stanowi ona miejsce spotkań przedsiębiorców i konsumentów, a także kanał wymiany cennych informacji i doświadczeń pomiędzy nimi. Jest to oryginalny sposób przybliżenia przedsiębiorców prowadzących własną działalność usługową. W krótkometrażowych filmikach mogą oni przedstawić swoją firmę, przybliżyć profil prowadzonej działalności, zaprezentować ofertę i planowane w przyszłości zmiany. Dodatkowo przekazujemy informacje i porady praktyczne dotyczące prowadzenia własnego biznesu, użyteczne zarówno dla konsumentów jak i osób planujących rozpoczęcie własnej działalności gospodarczej czy przebranzowienie w przyszłości.

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

1. Way2traffic Polska S.A.;
2. Toxic Software Sp. z o.o.;
3. United Titans Sp. z o.o.
4. Pora.pl Sp. z o.o.

Way2traffic Polska S.A.. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 68.1724 akcji Way2traffic Polska S.A. reprezentujących 52,04 proc. kapitału zakładowego Way2traffic Polska S.A. oraz 52,04 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Way2traffic Polska S.A.

Spółka Way2traffic Polska S.A. posiada technologię umożliwiającą zarządzanie i optymalizację kampanii reklamowych prowadzonych w Internecie. Dodatkowo WAY2TRAFFIC Polska S.A. jako jedyna firma z Polski posiada podpisaną umowę bezpośrednio z firmą Google na dostęp do powierzchni reklamowej w całej sieci Google DoubleClick Adexchange, co umożliwia kupowanie reklam w modelu RTB, dzięki czemu możliwe są również znaczące optymalizacje w zakresie pozyskania zleceń z Internetu.

Zarząd

1/ Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

Adres	Zawrat 29, 02-702 Warszawa
Telefon	+48 22 274 80 50
Fax	
WWW	www.way2traffic.com
NIP	5272623410
REGON	142253509
KRS	0000391558

Rada Nadzorcza

- 1/ Marta Seredyńska
- 2/ Maciej Hutyra
- 3/ Krzysztof Stępień
- 4/ Grzegorz Bielowski

Toxic Software Sp. z o.o. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 100 udziałów Toxic Software Sp. z o.o. reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Spółka posiada zasoby w postaci programistów, którzy budują wszystkie systemy w ramach grupy Fachowcy.pl Ventures S.A., a w szczególności system do zarządzania wszystkimi usługami dla klientów posiadających wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, system do zarządzania komunikacją firma-klient, system do zarządzania przepływem informacji i zgłoszeniami w ramach całej grupy, system do zarządzania bazami danych i relacjami z klientami / CRM, system WAY2TRAFFIC do zarządzania i optymalizacji internetowych kampanii reklamowych.

Zarząd

1/ Patryk Kozłowski - Prezes Zarządu

Adres	Ul. Zawrat 29, 02-702 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	biuro@toxic-software.pl
WWW	www.toxic-software.pl
NIP	108-001-03-42
REGON	142811168
KRS	0000378039

United Titans Sp. z o.o.

Spółka posiada kompetencje w zakresie realizacji kampanii reklamowych w Internecie w modelu rozliczanym za efekt. Dzięki tym kompetencjom Fachowcy.pl Ventures S.A, których głównym obszarem działalności jest pozyskanie zleceń dla firm z Internetu, mają zasoby do realizacji swoich działań reklamowych nastawionych na pozyskanie zleceń z Internetu dla swoich Klientów. Dodatkowo klienci, którzy posiadają wykupiony pakiet firma.fachowcy.pl, mają możliwość wykupienia dodatkowych działań reklamowych za pośrednictwem spółki United Titans Sp. z o.o., które mogą być rozliczone w modelu efektywnościowym.

Zarząd

1/ Dawid Martynowski – Członek Zarządu

2/ Marek Lesiak – Członek Zarządu

3/ Adam Milewski – Członek Zarządu

Adres	Ul. Kamionkowska 51, 03-812 Warszawa
Telefon	+48 22 247 80 40
e-mail	biuro@unitedtitans.com
WWW	www.unitedtitans.com
NIP	9512102180
REGON	015689116
KRS	0000199351

Pora.pl Sp. z o.o.

Spółka posiada serwis internetowy Pora.pl, który jest bazą danych informacji o wydarzeniach lokalnych. Dla Fachowcy.pl Ventures S.A. tego typu serwisy katalogowe są źródłem ruchu, a więc potencjalnych klientów dla firm współpracujących. Dzięki temu serwisowi klienci tacy jak restauracje, czy kawiarnie mogą ogłaszać informacje o organizowanych przez siebie imprezach i wydarzeniach. Ta informacja dociera do szerokiego grona klientów, dzięki czemu klienci grupy mają więcej klientów.

Zarząd

Olga Podzińska – Prezes Zarządu

Adres	Ul. Zawrat 21, 02-702 Warszawa
Telefon	
e-mail	biuro@pora.pl
WWW	www.pora.pl
NIP	0000302460
REGON	141353255
KRS	0000302460

Emitent na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym tworzy grupę kapitałową ze spółką Pora.pl Sp. z o.o. w rozumieniu ustawy o rachunkowości, jednakże spółka została wyłączona się z obowiązku konsolidacji na podstawie art. 58. W związku z nieistotnością danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego (art. 58).

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych.

W związku z powyższym Emitent dokonał konsolidacji wyników finansowych.

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

Aktualnie Emitent zatrudnia 14 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 21 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu programowania, grafiki na podstawie umów cywilnoprawnych.

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r.

1. Jednostkowy bilans

POZYCJA	STAN NA DZIEŃ 30.09.2013 R	STAN NA DZIEŃ 30.09.2014R.
A. Aktywa trwałe	5 680 197,17	897 930,58
I. Wartości niematerialne i prawne	1 084 190,00	86 708,34
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 630,19	16 175,67
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	4 583 481,98	54 583,70
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 895,00	740 462,87
B. Aktywa obrotowe	18.217.710,14	16 548 232,98
I. Zapasy	0,00	23 560,04
II. Należności krótkoterminowe	13 930 418,69	7 123 304,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	4.286.791,45	8 710 981,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	500,00	690 386,81
Aktywa razem	23.897.907,31	17 446 163,56
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	9.819.450,69	9 436 290,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3.931.118,50	6 974 357,60
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	6.370.683,00	8 583 528,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.632,79	-5 026 218,54
VIII. Zysk (strata) netto	-480.718,02	-1 095 377,23
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.078.456,62	8 009 873,45
I. Rezerwy na zobowiązania	65,00	6 877,83
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	811 700,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14.078.391,62	6 878 531,16
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	312 763,64
Pasywa razem	23.897.907,31	17 446 163,56

2. Jednostkowy rachunek zysków i start

POZYCJA	ZA OKRES 01.07.2013 DO 30.09.2013	ZA OKRES OD 01.07.2014 DO 30.09.2014	NARASTAJĄCO OD 01.01.2013 DO 30.09.2013	NARASTAJĄCO OD 01.01.2014 DO 30.09.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 294 732,25	44 452,51	9 840 090,39	3 070 023,76
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 294 732,25	44 452,51	9 840 090,39	3 070 023,76
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	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	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	4 599 545,21	542 609,05	10 281 311,74	4 066 996,86
I. Amortyzacja	0,00	68 964,01	0,00	255 266,19
II. Zużycie materiałów i energii	10 426,59	12 223,19	18 345,74	24 951,07
III. Usługi obce	4 356 916,73	205 296,27	9 380 160,92	3 078 920,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 451,60	0,00	23 078,29	574,10
V. Wynagrodzenia	185 886,88	192 420,09	237 629,61	552 889,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 434,51	51 109,77	47 410,77	115 057,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 428,90	12 595,72	574 686,41	39 337,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-304 812,96	-498 156,54	-441 221,35	-996 973,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,52	120,30	11,47	704,42

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	1,52	120,30	11,47	704,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 000,96	4 863,12	10 003,03	15 917,81
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	10 000,96	4 863,12	10 003,03	15 917,81
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-314 812,40	-502 899,36	-451 212,91	-1 012 186,49
G. Przychody finansowe	0,00	10 241,96	0,00	3 640 525,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	10 241,96	0,00	25 378,18
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	3 615 147,18
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	11 755,11	33 639,39	29 505,11	3 910 223,69
I. Odsetki, w tym:	605,11	27 247,54	605,11	106 418,15
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	3 778 898,28
IV. Inne	11,15	6 391,85	28,90	24 907,26
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-326 567,51	-526 296,79	-480 718,02	-1 281 884,82
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)	-326 567,51	-526 296,79	-480 718,02	-1 281 884,82

L. Podatek dochodowy	0,00	-86 810,99	0,00	-86 507,59
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-326 567,51	-339 485,80	-480 718,02	-1 095 377,23

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 30.09.2014	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-480 718,02	0,00	-324 130,03	-399 485,80
II.	Korekty razem	-5 173 952,75	0,00	-4 738 961,30	38 834,51
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5 654 670,77	0,00	-5 063 091,33	-300 651,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0	0	0	230 000,00
II.	Wydatki	4 019 828,17	0,00	3 860 028,17	30 269,01
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 019 828,17	0,00	-3 860 028,17	199 730,99
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	7 856 515,43	0,00	7 072 515,43	114 387,72
II.	Wydatki	0	0	-31 500,00	13200
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 856 515,43	0,00	7 104 015,43	101 187,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-1 817 983,51	0,00	-1 819 104,07	267,42
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	27 216,49	0,00	26 095,93	267,42
F.	Środki pieniężne na początek okresu	76,98	0	0	738,33
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	27 293,47	0,00	26 095,93	1005,75

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013
Kapitał własny na początek okresu	6 923 582,96	5 700 168,71	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	6 923 582,96	5 700 168,71	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 974 357,60	3 931 118,50	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	9 436 290,11	9 819 835,69	-1 095 377,23	-217 404,78

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

1. Skonsolidowany bilans

POZ.	POZYCJA	30.09.2014	30.09.2013*
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 052 601,57	
I.	Wartości niematerialne i prawne	883 676,74	
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 645,51	
IV.	Należności długoterminowe	0,00	
V.	Inwestycje długoterminowe	2 175 567,79	
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 947 821,18	
I.	Zapasy	23 560,04	
II.	Należności krótkoterminowe	12 699 131,50	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 908 290,93	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 316 838,71	
	AKTYWA RAZEM	26 000 422,75	
	PASYWA		
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 268 258,75	
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 974 357,60	
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 583 528,28	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	

VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 245 590,49	
IX.	Zysk (strata) netto	-1 044 036,64	
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 137 564,30	
I.	Rezerwy na zobowiązania	6 877,83	
II.	Zobowiązania długoterminowe	811 700,82	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 689 408,65	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	629 577,00	
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	629 577,00	
	RAZEM PASYWA	26 000 422,75	

*Emitent w III kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

2. Skonsolidowany rachunek zysków i start

POZ.		<u>01.01. -</u> <u>30.09.2014</u>	<u>01.07. -</u> <u>30.09.2014</u>	<u>01.01. -</u> <u>31.09.2013*</u>	<u>01.07. -</u> <u>30.09.2013*</u>
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 840 690,19	5 840 690,19		
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług	5 840 690,19	5 840 690,19		
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. wart. dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		
III.	Koszty wytworcz.świad. na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00		
IV.	Przych. netto ze sprzedaży towarów i mat.	0,00	0,00		
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 135 131,83	7 135 131,83		
I.	Amortyzacja	621 907,74	621 907,74		
II.	Zużycie materiałów i energii	33 460,53	33 460,53		
III.	Usługi obce	5 390 731,11	5 390 731,11		
IV.	Podatki i opłaty, w tym;	1 074,10	1 074,10		
V.	Wynagrodzenia	893 537,41	893 537,41		

VI.	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	155 083,27	155 083,27		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	39 337,67	39 337,67		
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 294 441,64	-1 294 441,64		
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 436 001,88	1 436 001,88		
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II.	Dotacje	0,00	0,00		
III.	Inne przychody operacyjne	1 436 001,88	1 436 001,88		
E.	Pozostałe koszty operacyjne	17 019,96	17 019,96		
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		
III.	Inne koszty operacyjne	17 019,96	17 019,96		
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	124 540,28	124 540,28		
G.	Przychody finansowe	82 085,78	82 085,78		
I.	<i>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</i>	0,00	0,00		
II.	<i>Odsetki, w tym:</i>	82 085,78	82 085,78		
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	136 933,27	136 933,27		
I.	<i>Odsetki, w tym:</i>	112 026,01	112 026,01		
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
IV.	Inne	24 907,26	24 907,26		

I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00		
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	69 692,79	69 692,79		
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,00	0,00		
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00		
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00		
L.	Odpis wartości firmy	864 488,14	864 488,14		
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	864 488,14	864 488,14		
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00		
I.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		
II.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-512 819,41	-512 819,41		
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-1 307 614,75	-1 307 614,75		
P.	Podatek dochodowy	-186 507,59	-186 507,59		
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
R.	Zyski (straty) mniejszości	-77 070,52	-77 070,52		
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-1 044 036,64	-1 044 036,64		

*Emitent w III kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

POZYCJA		01.01. - 30.09.2014	01.07. - 30.09.2014	01.01. - 30.09.2013*	01.07. - 30.09.2013*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-1 044 036,64	-761 505,17		
II.	Korekty razem	255 304,39	785 972,09		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-788 732,25	24 466,92		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0,00		
I.	Wpływy	0,00	-138 000,00		
II.	Wydatki	254 989,34	-61 730,99		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-254 989,34	-76 269,01		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	1 341 906,80	104 828,66		
II.	Wydatki	415 367,25	53 200,00		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	926 539,55	51 628,66		
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-117 182,04	-173,43		
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-117 182,04	-173,43		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	214 564,32	97 555,71		
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	97 382,28	97 382,28		

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

POZYCJA		01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 235 527,88	5 411 990,64
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 235 527,88	5 411 990,64
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 268 258,75	6 935 048,88
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 268 258,75	6 935 048,88

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości stosowane przez Emitenta, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych 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:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) 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 a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. 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.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

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.:

a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,

b) 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 ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów:

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) 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,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- d) 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:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) 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.

Piotr Surmacki

Prezes Zarządu