Jednostkowy Raport

Kwartalny PIK S.A.

za II kwartał 2015 roku

Skonsolidowany raport PIK S.A. za II kwartał 2015 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, 31.07.2015 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 strategi 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	II kw. 2015 od 01-04-2015 do 30-06-2015	II kw. 2014 od 01-04-2014 do 30-06-2014	2015 r. narastająco od 01-01-2015 do 30-06-2015	2014 r. narastająco od 01-01-2014 do 30-06-2014
Przychody netto ze sprzedaży	12 422,25	66 568,51	86 842,59	90 395,69
Amortyzacja	9 133,20	9 503,50	17 661,80	17 838,59
Zysk (strata) ze sprzedaży	-121 025,72	-421 302,88	-180 673,20	-621 181,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-118 393,68	-408 994,81	-184 607,25	-608 134,68
Zysk (strata) brutto	-213 576,18	-411 941,68	-140 344,31	-622 306,39
Zysk (strata) netto	-216 223,18	-411 941,68	-140 344,31	-622 306,39

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

Wyszczególnienie	Stan na 30-06-2015	Stan na 30-06-2014
Kapitał (fundusz) własny	1 484 006,52	1 001 464,83
Należności długoterminowe	42 955,56	33 371,40
Należności krótkoterminowe	713 353,56	389 908,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	139 336,80	558 283,47
Zobowiązania długoterminowe	0	450 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 950 511,80	1 516 406,80
Aktywa trwałe	757 145,52	623 580,72
Aktywa obrotowe	2 734 048,00	2 344 290,91

PIK S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.04.2015-30.06.2015	01.04.2014-30.06.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**86 842,59**	**90 395,69**	**12 422,25**	**66 568,51**
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	84 204,45	13 132,19	12 422,25	9 453,87
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
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 638,14	77 263,50	0,00	57 114,64
B. Koszty działalności operacyjnej	**267 515,79**	**711 577,40**	**133 447,97**	**487 871,39**
I. Amortyzacja	17 661,80	17 838,59	9 133,20	9 503,50
II. Zużycie materiałów i energii	27 830,54	143 036,96	12 246,17	119 726,43
III. Usługi obce	102 714,49	231 783,73	51 717,35	149 835,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 379,60	2 965,92	672,60	2 765,92
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	100 474,12	198 304,52	54 139,39	124 394,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 986,81	13 677,49	1 864,48	7 720,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 228,93	8 132,68	3 674,78	5 260,43
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 239,50	95 837,51	0,00	68 664,01
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-180 673,20**	**-621 181,71**	**-121 025,72**	**-421 302,88**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**5 088,32**	**13 048,26**	**2 632,81**	**12 308,94**
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	5 088,32	13 048,26	2 632,81	12 308,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	**9 022,37**	**1,23**	**0,77**	**0,87**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 021,56	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,81	1,23	0,77	0,87
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E	**-184 607,25**	**-608 134,68**	**-118 393,68**	**-408 994,81**
G. Przychody finansowe	**1 386,36**	**0,00**	**1 386,36**	**0,00**
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:	38,36	0,00	38,36	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	1 348,00	0,00	1 348,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	**30 355,29**	**14 171,71**	**23 336,99**	**2 946,87**
I. Odsetki, w tym:	30 355,29	2 558,69	20 189,41	2 303,71
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	3 147,58	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	11 613,02	0,00	643,16
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–I	**-213 576,18**	**-622 306,39**	**-140 344,31**	**-411 941,68**
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)	**-213 576,18**	**-622 306,39**	**-140 344,31**	**-411 941,68**
L. Podatek dochodowy	**2 647,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zw. straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	**-216 223,18**	**-622 306,39**	**-140 344,31**	**-411 941,68**

PIK S.A.

Bilans na dzień	30 czerwiec 2015	30 czerwiec 2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	**757 145,52**	**623 580,72**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**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	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	**591 119,96**	**576 709,32**
1. Środki trwałe	591 119,96	576 709,32
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	58 323,28	58 323,28
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	447 040,18	458 652,85
c) urządzenia techniczne i maszyny	14 834,39	0,00
d) środki transportu	10 574,40	41 637,05
e) inne środki trwałe	60 347,71	18 096,14
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**42 955,56**	**33 371,40**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	42 955,56	33 371,40
IV. Inwestycje długoterminowe	**110 000,00**	**0,00**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	110 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	110 000,00	0,00
- udziały i akcje	110 000,00	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	**13 070,00**	**13 000,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 070,00	13 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**2 734 048,00**	**2 344 290,91**
I. Zapasy	**656 704,24**	**1 292 531,18**
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	638 770,24	1 292 531,18
5. Zaliczki na poczet dostaw	17 934,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**713 353,56**	**389 908,56**
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	713 353,56	389 908,56
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	600 641,54	233 059,86
- do 12 miesięcy	600 641,54	233 059,86
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	111 364,02	156 848,70
c) inne	1 348,00	0,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**1 294 836,80**	**558 283,47**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 294 836,80	558 283,47
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	1 155 500,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 155 500,00	0,00
- inne krótkoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne	139 336,80	558 283,47
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	139 336,80	558 283,47
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne AKTYWA pieniężne	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**69 153,40**	**103 567,70**
AKTYWA RAZEM	**3 491 193,52**	**2 967 871,63**

PIK S.A.

Bilans na dzień	30 czerwiec 2015	30 czerwiec 2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**1 484 006,52**	**1 001 464,83**
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**	**973 591,22**
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**0,00**	**0,00**
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	**100 000,00**	**100 000,00**
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**76 458,48**	**0,00**
VIII. Zysk (strata) netto	**-216 223,18**	**-622 306,39**
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielk.uj.	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**2 007 187,00**	**1 966 406,80**
I. Rezerwy na zobowiązania	**56 675,20**	**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	56 675,20	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	56 675,20	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**450 000,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	450 000,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	450 000,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartoś	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**1 950 511,80**	**1 516 406,80**
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	1 950 511,80	1 516 406,80
a) kredyty i pożyczki	1 805 808,75	500 000,00
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 wymag	139 654,77	922 863,39
- do 12 miesięcy	139 654,77	922 863,39
- 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	3 632,99	25 231,35
h) z tytułu wynagrodzeń	907,29	68 312,06
i) inne	508,00	0,00
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	**3 491 193,52**	**2 967 871,63**

PIK S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**-216 223,18**	**-622 306,39**
II. Korekty razem:	**-701 314,57**	**-143 332,43**
1. Amortyzacja	17 661,80	17 838,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30 316,93	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 273,60	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-292 189,04	-885 544,64
7. Zmiana stanu należności	-408 977,11	-107 756,69
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 648,33	932 873,75
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-65 475,42	-100 743,44
10. Inne korekty	18 723,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-917 537,75**	**-765 638,82**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**38,36**	**0,00**
1. Zbycie wartości niemat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	38,36	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	38,36	0,00
- zbycie aktywów finansowych	38,36	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	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	**-1 281 074,80**	**-277 968,50**
1. Nabycie wartości niemat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-15 574,80	-277 968,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-1 265 500,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-110 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	-1 155 500,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	-1 155 500,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-1 281 036,44**	**-277 968,50**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**1 805 808,75**	**950 000,00**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00 0,00	0,00 0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 805 808,75	950 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	**-30 355,29**	**0,00**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wpłaty 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	0,00	0,00
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	-30 355,29	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 775 453,46**	**950 000,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**-423 120,73**	**-93 607,32**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**423 120,73**	**93 607,32**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**562 457,53**	**651 890,79**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**139 336,80**	**558 283,47**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

PIK S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
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**	**550 180,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- podział zysku z roku poprzedniego	0,00	0,00
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	**973 591,22**	**776 978,59**
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	196 612,63
a)zwiększenie (z tytułu)	0,00	296 612,63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	296 612,63
- inne	0,00	0,00
b)zmniejszenie (z tytułu)	0,00	100 000,00
- koszty emisji akcji	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu	**973 591,22**	**973 591,22**
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	**100 000,00**	**0,00**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	100 000,00
a)zwiększenie	0,00	100 000,00
b)zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	**100 000,00**	**100 000,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**57 735,48**	**296 612,63**
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	57 735,48	296 612,63
- korekty błędów podstawowych	18 723,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	76 458,48	296 612,63
a)zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)zmniejszenie (z tytułu)	0,00	296 612,63
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	76 458,48	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	**76 458,48**	**0,00**
8. Wynik netto	**-216 223,18**	**-622 306,39**
a)zysk netto	0,00	0,00
b)strata netto	-216 223,18	-622 306,39
c)odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**1 484 006,52**	**1 001 464,83**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**1 484 006,52**	**1 001 464,83**

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 II kwartał 2015 był dla Emitenta nieudany. Spółka osiągnęła przychody na poziomie zaledwie 12 tys złotych przy stracie netto sięgającej 140 tys złotych. Niekorzystna tendencja pojawiająca się na wynikach Emitenta w ostatnich trzech kwartałach jest następstwem reformy systemu szkolnictwa i wprowadzenia darmowych podręczników, przez co Emitent utraci znaczną część swoich przychodów.

Strata odnotowana w II kwartale 2015 roku spowodowana była przede wszystkim, dalszymi nakładami marketingowymi oraz kosztami pracy związanymi z nowymi gałęziami przychodów Spółki.

Jednocześnie Zarząd widzi szansę na istotną poprawę wyników Emitenta jeszcze w tym roku. Planowana jest również dalsza rozbudowa Grupy Kapitałowej oraz rozbudowa dotychczasowej strategii Emitenta. Spowoduje to z jednej strony istotny wzrost kosztów operacyjnych, ale przy korzystnym otoczeniu makroekonomicznym, w ocenie Zarządu, przyniesie to Emitentowi w następnych okresach rozrachunkowych dodatnie przepływy pieniężne.

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 kontynuacji prac związanych z nową strategią Emitenta. W Spółce nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze.

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

Emitent nie ogłaszał prognozy na 2015 rok.

OPIS 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

Zgodnie ze stanem na 30-06-2015 Emitent posiada następujący podmiot zależny

Dom Finansowy Horyzont sp. z o.o. - 100% udziałów, spółka podlega pełnej konsolidacji

Skytech Invest sp. z o.o. - 100% udziałów, spółka podlega pełnej konsolidacji

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 30.06.2015:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Żurowski	3 800 000	69,06%	3 800 000	69,06%
Pozostali	1 701 800	30,94%	1 701 800	30,94%
Razem	5 501 800	100%	5 501 800	100%

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

Forma współpracy	30 czerwca 2015 r.
Umowa o pracę	4
Umowa o dzieło, zlecenie	5
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 31.07.2015 r.

Prezes Zarządu

Paweł Żurowski