



# **FLY.pl S.A.**

---

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ZA I KWARTAŁ 2014 r.  
14-05-2014 r.**

### S P I S T R E Ś C I

1. **Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe**
2. **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu**
3. **Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań emitenta w okresie, którego dotyczy raport**
4. **Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**
5. **Opis organizacji grupy kapitałowej**
  - 5.1 **Wskazanie Sądu Rejestrowego**
  - 5.2 **Dane emitenta**
  - 5.3 **Kapitał zakładowy**
  - 5.4 **Władze Spółki**
6. **Struktura akcjonariatu**
7. **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych**
8. **Plany i przewidywania na kolejny kwartał**

## 1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za I kwartał 2014 roku

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał rok bieżący okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał rok poprzedni okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>698 261,58</b>	<b>758 558,17</b>	<b>698 261,58</b>	<b>758 558,17</b>
	- od jednostek powiązanych	4 840,98	8 144,79	4 840,98	8 144,79
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	698 261,58	758 558,17	698 261,58	758 558,17
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 157 225,75</b>	<b>911 059,88</b>	<b>1 157 225,75</b>	<b>911 059,88</b>
	- jednostkom powiązanych	2 770,56	3 660,30	2 770,56	3 660,30
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 157 225,75	911 059,88	1 157 225,75	911 059,88
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-458 964,17</b>	<b>-152 501,71</b>	<b>-458 964,17</b>	<b>-152 501,71</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>37 062,98</b>	<b>88 601,01</b>	<b>37 062,98</b>	<b>88 601,01</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-496 027,15</b>	<b>-241 102,72</b>	<b>-496 027,15</b>	<b>-241 102,72</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>133,46</b>	<b>103,06</b>	<b>133,46</b>	<b>103,06</b>
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	133,46	103,06	133,46	103,06
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>51,34</b>	<b>29,81</b>	<b>51,34</b>	<b>29,81</b>
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	51,34	29,81	51,34	29,81
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-495 945,03</b>	<b>-241 029,47</b>	<b>-495 945,03</b>	<b>-241 029,47</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 264,19</b>	<b>5 244,84</b>	<b>3 264,19</b>	<b>5 244,84</b>
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:	3 264,19	5 244,84	3 264,19	5 244,84
	- 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	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>27 200,26</b>	<b>45 883,35</b>	<b>27 200,26</b>	<b>45 883,35</b>
I.	Odsetki, w tym:	18 454,98	36 511,70	18 454,98	36 511,70
	- dla jednostek powiązanych	18 418,48	36 506,90	18 418,48	36 506,90
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	8 745,28	9 371,65	8 745,28	9 371,65
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-519 881,10</b>	<b>-281 667,98</b>	<b>-519 881,10</b>	<b>-281 667,98</b>
<b>N</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>O</b>	<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>261 593,67</b>	<b>261 593,67</b>	<b>261 593,67</b>	<b>261 593,67</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	261 593,67	261 593,67	261 593,67	261 593,67
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>P</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>-781 474,77</b>	<b>-543 261,65</b>	<b>-781 474,77</b>	<b>-543 261,65</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 020,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 020,00</b>	<b>0,00</b>
<b>T</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>U</b>	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>W</b>	Zyski (straty) mniejszości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Z</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>-780 454,77</b>	<b>-543 261,65</b>	<b>-780 454,77</b>	<b>-543 261,65</b>

### Skonsolidowany Bilans- Aktywa

Lp.	Pozycja	31.03.2014	31.03.2013
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 330 388,87</b>	<b>4 252 015,04</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>409 085,95</b>	<b>320 623,65</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	371 425,95	274 123,65
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	37 660,00	46 500,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2 877 530,41</b>	<b>3 923 905,10</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 877 530,41	3 923 905,10
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3.	Wartość firmy- jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>43 772,51</b>	<b>7 486,29</b>
1.	Środki trwałe	43 772,51	7 486,29
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	5 337,49	7 486,29
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	38 435,02	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej	0,00	0,00
	- udziały lub 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 jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	- udziały lub 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
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub 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
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>832 595,40</b>	<b>1 046 741,09</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>3 800,00</b>
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	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	3 800,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>289 397,20</b>	<b>395 864,95</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 034,80	615,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 034,80	615,00
	- do 12 miesięcy	2 034,80	615,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	287 362,40	395 249,95
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	157 761,96	279 011,01
	- do 12 miesięcy	157 761,96	279 011,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	79 065,77	38 754,88
	c) inne	50 534,67	77 484,06
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>534 741,17</b>	<b>640 173,50</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	534 741,17	640 173,50
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub 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 jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub 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) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub 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
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	534 741,17	640 173,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	534 741,17	640 173,50
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 457,03</b>	<b>6 902,64</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 162 984,27</b>	<b>5 298 756,13</b>

### Skonsolidowany Bilans- Pasywa

Lp.	Pozycja	31.03.2014	31.03.2013
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	445 431,07	2 279 303,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 154 500,00	4 154 500,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	597 801,00	597 801,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 526 415,16	-1 929 735,51
IX.	Zysk (strata) netto	-780 454,77	-543 261,65
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 717 553,20	3 019 452,29
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 437,10	3 000,00
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	79 437,10	3 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	79 437,10	3 000,00

<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 617 222,91</b>	<b>2 861 659,39</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 031 819,11	1 989 437,58
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	7 582,33
	- do 12 miesięcy	0,00	7 582,33
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	2 031 819,11	1 981 855,25
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 585 403,80	872 221,81
	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) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 509 187,62	779 103,47
	- do 12 miesięcy	1 509 187,62	779 103,47
	- 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, ubezpieczeń i innych świadczeń	42 411,28	86 126,72
	h) z tytułu wynagrodzeń	29 304,90	0,00
	i) inne	4 500,00	6 991,62
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 893,19</b>	<b>154 792,90</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	20 893,19	154 792,90
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	20 893,19	154 792,90
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 162 984,27</b>	<b>5 298 756,13</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał rok bieżący okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał rok poprzedni okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	- 780 454,77	-543 261,65	- 780 454,77	-543 261,65
II.	Korekty razem	803 112,01	73 463,98	803 112,01	73 463,98
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	261 593,67	0,00	261 593,67
3.	Amortyzacja	53 238,50	18 756,39	53 238,50	18 756,39
	Ódpis wartości firmy	261 593,67		261 593,67	

4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 260,95	36 506,90	16 260,95	36 506,90
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	51 259,45	0,00	51 259,45	0,00
8.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-3 800,00	0,00	-3 800,00
9.	Zmiana stanu należności	-68 531,92	-178 814,18	-68 531,92	-178 814,18
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	487 034,82	-89 468,94	487 034,82	-89 468,94
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 256,54	28 690,14	2 256,54	28 690,14
12.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	22 657,24	-469 797,67	22 657,24	-469 797,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	41 980,00	46 500,00	41 980,00	46 500,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 980,00	46 500,00	41 980,00	46 500,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	465 547,39	-46 500,00	465 547,39	-46 500,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	500 000,00	0,00	500 000,00
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	0,00	500 000,00	0,00	500 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00



4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	4 330,21	0,00	4 330,21	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	4 330,21	0,00	4 330,21	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 330,21	500 000,00	-4 330,21	500 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	483 874,42	-16 297,67	483 874,42	-16 297,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	483 874,42	-16 297,67	483 874,42	-16 297,67
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	50 866,75	656 471,17	50 866,75	656 471,17
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	534 741,17	640 173,50	534 741,17	640 173,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał rok bieżący okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał rok poprzedni okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 225 885,84	2 822 565,49	1 225 885,84	2 822 565,49
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 225 885,84	2 822 565,49	1 225 885,84	2 822 565,49
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	597 801,00	597 801,00	597 801,00	597 801,00
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia akcji własnych (dodatnia różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji własnych (dodatnia różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału rezerwowego (Art. 363 Ksh)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna z tyt. dywidend otrzymanych przez jednostkę dominującą od jednostek konsolidowanych metodą pełną	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie wydanych udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia akcji własnych (ujemna różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji własnych (ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	597 801,00	597 801,00	597 801,00	597 801,00
	Kapitał pokrywający akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena bilansowa	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena bilansowa	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia ceny nabycia akcji własnych (art.362 Ksh)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych na kapitał zapasowy (Art. 363 Ksh)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 929 735,51	0,00	-1 929 735,51	0,00
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przekazanie na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna kapitałów własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rozliczenie straty z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w roku 2004 (WIM Sp. z o.o.)	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 929 735,51	0,00	-1 929 735,51	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 929 735,51	0,00	-1 929 735,51	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-1 596 679,65	0,00	-1 596 679,65	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 596 679,65	0,00	-1 596 679,65	0,00
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna kapitałów własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 526 415,16	-1 929 735,51	-3 526 415,16	-1 929 735,51
8.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 526 415,16	-1 929 735,51	-3 526 415,16	-1 929 735,51
9.	Zysk / Strata za rok obrotowy	-780 454,77	-543 261,65	-780 454,77	-543 261,65
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	-780 454,77	-543 261,65	-780 454,77	-543 261,65
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	445 431,07	2 279 303,84	445 431,07	2 279 303,84

Proponowany podziału zysku netto					
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	445 431,07	2 279 303,84	445 431,07	2 279 303,84

### Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za I kwartał 2014 roku

#### Rachunek zysków i strat Emitenta

	Narastająco za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.03.2013	I kwartał (rok bieżący ) okres 01.01.2014- 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni ) okres 01.01.2013- 31.03.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	12 721,98	16 919,01	12 721,98	16 919,01
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-12 721,98	-16 919,01	-12 721,98	-16 919,01
G. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-12 721,98	-16 919,01	-12 721,98	-16 919,01
J. Przychody finansowe	3 264,19	5 242,96	3 264,19	5 242,96
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:	3 264,19	5 242,96	3 264,19	5 242,96
- 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	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla 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	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-15 457,79	-17 676,05	-15 457,79	-17 676,05
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.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
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-15 457,79	-17 676,05	-15 457,79	-17 676,05
O. Podatek dochodowy	-1 020,00	0,00	-1 020,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-14 437,79	-17 676,05	-14 437,79	-17 676,05

### Bilans- Aktywa Emitenta

AKTYWA	Narastająco za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.03.2013
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 984 000,00</b>	<b>3 984 000,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 984 000,00</b>	<b>3 984 000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 984 000,00	3 984 000,00
a) w jednostkach powiązanych	3 984 000,00	3 984 000,00
- udziały lub akcje	3 984 000,00	3 984 000,00
- 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 lub 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
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>568 672,60</b>	<b>631 402,82</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>3 800,00</b>
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	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	3 800,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>33 482,00</b>	<b>26 875,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	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. Należności od pozostałych jednostek	33 482,00	26 875,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	33 482,00	26 875,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>527 960,58</b>	<b>594 227,83</b>

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	527 960,58	594 227,83
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub 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 lub 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 i inne aktywa pieniężne	527 960,58	594 227,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	527 960,58	594 227,83
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 230,02</b>	<b>6 499,99</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>4 552 672,60</b>	<b>4 615 402,82</b>

### Bilans Pasywa Emitenta

PASYWA	Narastająco za okres 01.01.2014-31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013-31.03.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 551 000,60</b>	<b>4 612 126,12</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 154 500,00	4 154 500,00
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	597 801,00	597 801,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-186 862,61	-122 498,83
VIII. Zysk (strata) netto	-14 437,79	-17 676,05
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 672,00</b>	<b>3 276,70</b>
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) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 672,00	3 276,70
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie 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	1 672,00	3 276,70
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) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 476,00	3 075,00
- do 12 miesięcy	1 476,00	3 075,00
- 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, ubezpieczeń i innych świadczeń	196,00	196,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	5,70
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
SUMA PASYWÓW	4 552 672,60	4 615 402,82

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta



Treść	Narastająco za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.03.2013	I kwartał (rok bieżący ) okres 01.01.2014- 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni ) okres 01.01.201 3- 31.03.201 3
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-14 437,79</b>	<b>-17 676,05</b>	<b>-14 437,79</b>	<b>-17 676,05</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-10 982,55</b>	<b>-11 569,29</b>	<b>-10 982,55</b>	<b>-11 569,29</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 157,53	0,00	-2 157,53	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1 020,00	0,00	-1 020,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-3 800,00	0,00	-3 800,00
7. Zmiana stanu należności	-920,00	-2 714,00	-920,00	-2 714,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-885,00	569,70	-885,00	569,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 000,02	-5 624,99	-6 000,02	-5 624,99
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-25 420,34</b>	<b>-29 245,34</b>	<b>-25 420,34</b>	<b>-29 245,34</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>507 527,39</b>	<b>0,00</b>	<b>507 527,39</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	507 527,39	0,00	507 527,39	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>507 527,39</b>	<b>0,00</b>	<b>507 527,39</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływ 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	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>482 107,05</b>	<b>-29 245,34</b>	<b>482 107,05</b>	<b>-29 245,34</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>482 107,05</b>	<b>-29 245,34</b>	<b>482 107,05</b>	<b>-29 245,34</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>45 853,53</b>	<b>623 473,17</b>	<b>45 853,53</b>	<b>623 473,17</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>527 960,58</b>	<b>594 227,83</b>	<b>527 960,58</b>	<b>227,83</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

	Narastająco za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.03.2013	I kwartał (rok bieżący ) okres 01.01.2014- 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni ) okres 01.01.2013- 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	4 154 500,00	0,00	4 154 500,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	0,00	4 154 500,00	0,00	4 154 500,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisja akcji imennych serii A	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisja akcji na okaziciela serii B	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisja akcji na okaziciela serii C	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- należności z tytułu nieopłaconego kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wpłaty na kapitał	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	597 801,00	597 801,00	597 801,00	597 801,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	597 801,00	597 801,00	597 801,00	597 801,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- kapitał w trakcie rejestracji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- rejestracja kapitału podstawowego w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	122 498,83	122 498,83	122 498,83	122 498,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	122 498,83	122 498,83	122 498,83	122 498,83
a) zwiększenie (z tytułu)	64 363,78	0,00	64 363,78	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	64 363,78	0,00	64 363,78	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	186 862,61	122 498,83	186 862,61	122 498,83
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-186 862,61	-122 498,83	-186 862,61	-122 498,83
8. Wynik netto	-14 437,79	-17 676,05	-14 437,79	-17 676,05
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-14 437,79	17 676,05	-14 437,79	17 676,05
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 551 000,60	4 612 126,12	4 551 000,60	4 612 126,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Płock dnia 14-05-2014

opracowała Monika Ostrowska

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

### **Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto tj. cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3.500 zł amortyzuje się:

- ✓ oprogramowanie komputerowe w okresie 2 lat
- ✓ koncesje w okresie 5 lat

### **Środki trwałe**

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest w wartości netto tj. cenie nabycia z uwzględnieniem skutków aktualizacji wyceny pomniejszonej o dotychczasową skumulowaną amortyzację. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Maszyny i urządzenia podlegające szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się z uwzględnieniem współczynnika 2.

### **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.

### **Stany i rozchody składników majątku obrotowego**

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

1. towary w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
2. materiały w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
3. materiały zakupione do natychmiastowego zużycia, z pominięciem ewidencji magazynowej, odpisywane są w 100% w koszty;

4. inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowych; skutki wynikające z tej wyceny zalicza się odpowiednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”

### ***Inwestycje długoterminowe***

Udzielone pożyczki jednostka wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty, tj. niespłacone kapitały, powiększone o należne, wymagające zapłaty odsetki, pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

Akcje zaliczone do aktywów trwałych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia według ceny nabycia. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczanych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał.

W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe. Inwestycje zaliczane do aktywów trwałych na dzień ich przekwalifikowania do inwestycji krótkoterminowych wycenia się w następujący sposób: jeżeli przekwalifikowana inwestycja długoterminowa była uprzednio przeszacowana, a skutki przeszacowania ujęte są w kapitale z aktualizacji wyceny to nierozliczoną na dzień przekwalifikowania nadwyżkę z tytułu przeszacowania inwestycji długoterminowej zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

### ***Należności krótkoterminowe***

Wykazywane są w wartości nominalnej bez uwzględniania odsetek za zwłokę w zapłacie. Na dzień bilansowy należności w walucie obcej przelicza się według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów na dzień bilansowy.

***Inwestycje krótkoterminowe-akcje obce-*** wycenia się w następujący sposób jeżeli są przeznaczone do sprzedaży wg kursu giełdowego a powstałą różnicę obliczoną od ceny nabycia odnosimy na wynik finansowy, gdy brak ceny rynkowej wg ceny nabycia pomniejszoną o trwałą utratę wartości

### ***Środki pieniężne***

Ujmuje się na dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty.

### ***Rozliczenia międzyokresowe***

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### ***Kapitały***

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy za rok obrotowy wynikający z rachunku zysków i strat oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

### ***Rezerwy***

Ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### ***Zobowiązania krótkoterminowe***

Zobowiązania krótkoterminowe o okresie spłaty krótszym niż rok są wykazywane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, to jest powiększonej o należne odsetki. Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przeliczono według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów na dzień bilansowy.

### ***Uznawanie przychodów***

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

### ***Sprzedaż towarów i produktów***

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

### ***Świadczenie usług***

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

### ***Odsetki***

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

***Dywidendy***

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

***Podatek dochodowy***

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

**3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań emitenta w okresie, którego dotyczy raport.**

W okresie od 01-01-2014 do 31-03-2014 roku Grupa osiągnęła przychody netto 698 261,58 zł strata z działalności operacyjnej Grupy wyniosła 495 954,03 zł starta z działalności gospodarczej: 519 881,10 zł.

Działalność Spółki Fly.pl S.A. aktualnie opiera się o zarządzanie podmiotem zależnym (Emitent posiada 100% udziałów) Fly.pl Sp. z o.o.

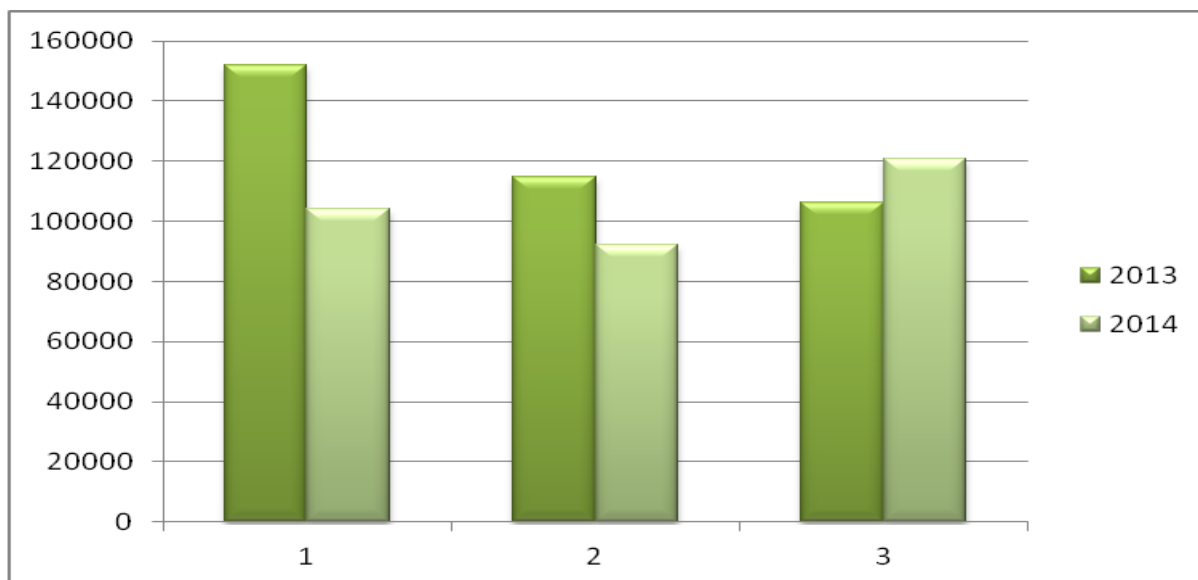
Z początkiem 2014 roku Zarząd Spółki zależnej przystąpił do wdrażania działań przygotowanych w ramach opracowanej strategii, która zaowocuje wygenerowaniem pozytywnego wyniku finansowego w roku 2014 oraz znacznym wzrostem przychodów w kolejnych latach. W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka zanotowała w ramach głównego kanału sprzedaży tj. serwisu pod domeną www.fly.pl wzrost obrotów o 20,17% w stosunku do pierwszego kwartału roku 2013. Koncentracja na sprzedaży produktów z najwyższą marżą pozwoliła wygenerować wzrost przychodów usług w tym okresie o 25,46%, przy czym kosztem bieżącej sprzedaży znacząco wzrósł udział przedsprzedaży na sezon letni 2014. Sytuacja ta spowodowała, że zaksięgowane wpływy z bieżącej sprzedaży były o 15% niższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Nowa strategia alokacji budżetów marketingowych przyniosła oczekiwany efekt - nakłady na reklamę w wyszukiwarkach internetowych wzrosły o 9,37% w stosunku do



roku 2013, natomiast dzięki optymalizacji prowadzonych kampanii, lepszemu dopasowaniu słów kluczowych, a także wykorzystaniu nowych narzędzi wzrost ilości wyświetlanych reklam wzrósł o 30,62%. Wśród istotnych zdarzeń w pierwszym kwartale należy wymienić zacieśnienie współpracy z firmą Allianz Global Assistance. Przeprowadzona została wspólna akcja promocyjna, a w serwisie pod domeną www.fly.pl wdrożone zostały nowe funkcjonalności umożliwiające zakup ubezpieczeń podróży. Wyniki są zadawalające – przychody ze sprzedaży ubezpieczeń wzrosły w pierwszym kwartale o 355% w stosunku do roku ubiegłego. W pierwszych miesiącach br. spółka przeprowadziła kampanie wizerunkowe na billboardach oraz na nośnikach wielkoformatowych, które zaowocują wzrostem rozpoznawalności marki oraz jej uwiarygodnieniem co powinno ułatwić realizację planów sprzedażowych w kolejnych miesiącach. Na drugi kwartał zaplanowane zostały kolejne działania w tym obszarze. Zarząd wprowadził aktualizację struktury organizacyjnej oraz podziału obowiązków i odpowiedzialności w firmie w celu optymalizacji procesów. Zmodyfikowany został również model wynagrodzeń, który podniósł efektywność zespołu sprzedażowego o 15%. Koszty wynagrodzeń w pierwszym kwartale wzrosły o 15% w stosunku do roku ubiegłego.

Zarząd stawia sobie za cel utrzymanie pozytywnego trendu w generowaniu przychodów i dalszej kontroli kosztów. Przy braku wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych Zarząd prognozuje poprawę wyników w kolejnych okresach rozliczeniowych.

Przychody ze sprzedaży usług Fly.pl w okresie od stycznia do marca 2014 roku w porównaniu do roku 2013.



**Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**

Emitent w całości odwołał prognozy finansowe Spółki oraz spółki zależnej Fly.pl Sp. z o.o. na lata 2012-2013, opublikowane w Dokumencie Informacyjnym Spółki, sporządzonym w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B i C Spółki o czym poinformował komunikatem bieżącym w systemie EBI nr 8/2013 z 08 lutego 2013 r.

#### 4. Opis organizacji grupy kapitałowej

Spółka Fly.pl S.A. została założona w dniu 10 listopada 2011 roku z zamiarem stworzenia grupy kapitałowej z przejmowanych podmiotów, które zajmują się usługami turystycznymi sprzedawanymi poprzez portale internetowe. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego jedynym podmiotem zależnym Emitenta jest Fly.pl Sp. z o.o., istotne są zatem również osiągnięcia tego podmiotu.

Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane za I kwartał 2014 r. obejmuje Emitenta oraz:

- Fly.pl Sp. z o.o. – spółka zależna od Fly.pl S.A., w której posiada 100% udziałów (Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS, nr 0000277164) - konsolidowana metodą pełną.  
Fly.pl Sp. z o.o. jest spółką działającą w sektorze usług turystycznych sprzedawanych głównie poprzez kanał internetowy

5.1 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

#### 5.2. Dane Emitenta

<b>Firma:</b>	<b>FLY.PL S.A.</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Nowogrodzka 42, 00-695 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 255 06 10
Faks:	+ 48 22 255 06 11
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@fly.pl
Adres strony internetowej:	www.fly.pl
NIP:	5252528128
REGON:	146002313
KRS:	0000410606

#### 5.3 Kapitał zakładowy

Na dzień 31.03.2014 r. kapitał zakładowy Fly.pl S.A. wynosi 4 154 500 zł i dzieli się na:

- 20 400 000 akcji A ;

- 19 645 000 akcji B ;

- 1 500 000 akcji C

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31.03.2014 r. kapitał zakładowy spółki zależnej - Fly.pl Sp. z o.o. wynosił 1 001 000,00 zł i dzielił się na 1001 udziałów po 1000 zł każdy.

Kapitał zakładowy Emitenta – Fly.pl S.A. na dzień sporządzenia raportu okresowego

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	20 400 000	49,10%	20 400 000	49,10%
Seria B	19 645 000	47,29%	19 645 000	47,29%
Seria C	1 500 000	3,61%	1 500 000	3,61%
<b>Suma</b>	<b>41 545 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>41 545 000</b>	<b>100,00%</b>

#### 5.4 Władze spółki

- Zarząd spółki Fly.pl SA**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	do
Agnieszka Gujgo	Prezes Zarządu	06.09.2012	nadal

- Rada Nadzorcza Fly.pl SA**

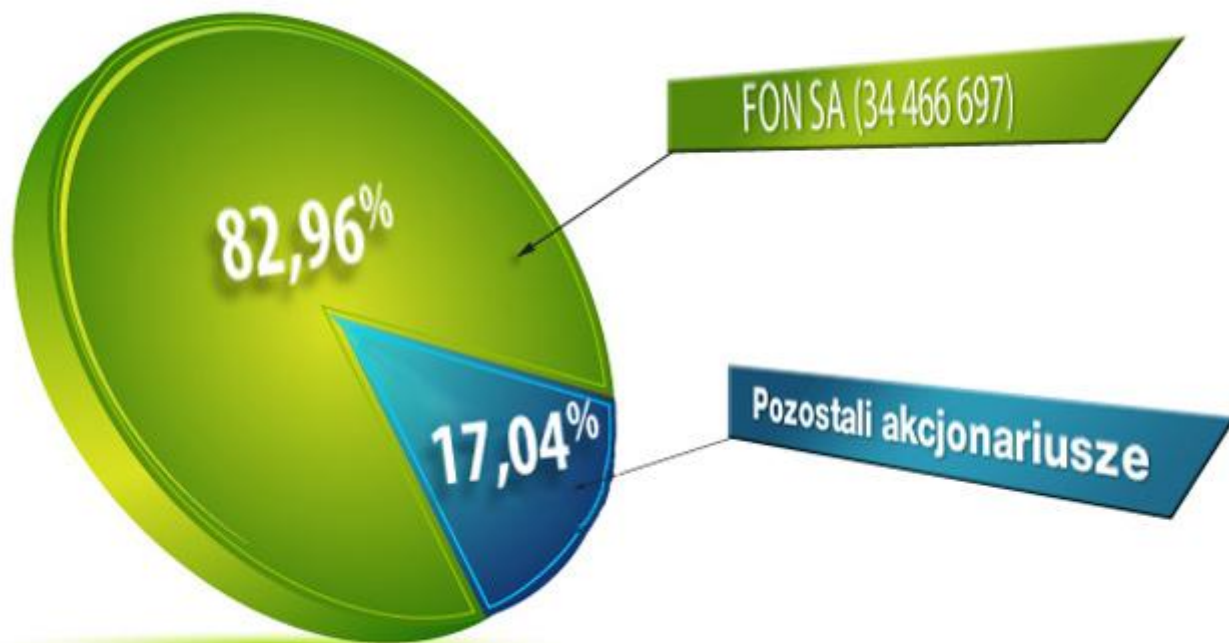
Imię i Nazwisko	STATUS
Wojciech Hetkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koralewski	Członek Rady Nadzorczej
Marianna Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kulczycki	Członek Rady Nadzorczej

#### 6.Struktura akcjonariatu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Fon S.A. z siedzibą w Płocku	A	20 400 000	20 400 000	49,10%	49,10%
	B	14 066 697	14 066 697	33,86%	33,86%
	<b>Łącznie A i B</b>	<b>34 466 697</b>	<b>34 466 697</b>	<b>82,96%</b>	<b>82,96%</b>
Pozostali	B	5 578 303	5 578 303	13,43%	13,43%
	C	1 500 000	1 500 000	3,61%	3,61%
	<b>Łącznie B i C</b>	<b>7 078 303</b>	<b>7 078 303</b>	<b>17,04%</b>	<b>17,04%</b>
<b>Suma</b>		<b>41 545 000</b>	<b>41 545 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Struktura Akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:



### 7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych

Spółka Fly.pl S.A. na koniec marca 2014 roku nie zatrudniała pracowników. Natomiast w Spółce Fly.pl Sp. z o.o. znajdującej się w Grupie stan zatrudnienia na koniec pierwszego kwartału 2014 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 16 osób.

#### **8. Plany i przewidywania na kolejny kwartał**

Zatwierdzona przez Emitenta strategia stworzenia grupy kapitałowej poprzez przejęcia z rynku podmiotów świadczących usługi turystyczne przez Internet. W tym celu został przejęty przez Emitenta pierwszy podmiot w postaci Fly.pl Sp. z o.o. Zarząd zamierza monitorować rynek branży turystycznej w celu dokonania kolejnych korzystnych przejęć.

Fly.pl Sp. z o.o. zakłada realizację założonych planów sprzedażowych.

Prezes Zarządu  
Agnieszka Gujgo