



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

---

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ZA III KWARTAŁ 2014 r.  
14-11-2014 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 III kwartał 2014 roku

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat					
Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	III kwartał rok bieżący okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał rok poprzedni okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 220 957,36</b>	<b>4 585 125,32</b>	<b>1 938 483,22</b>	<b>2 460 418,85</b>
	- od jednostek powiązanych	6 063,98	24 249,28	0,00	7 700,60
I.		4 220 957,36	4 585 125,32	1 938 483,22	2 460 418,85
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>4 082 638,54</b>	<b>4 282 035,54</b>	<b>1 801 066,87</b>	<b>2 139 536,16</b>
	- jednostkom powiązany	3 433,01	26 577,64	0,00	11 137,10
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 082 638,54	4 282 035,54	1 801 066,87	2 139 536,16
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>138 318,82</b>	<b>303 089,78</b>	<b>137 416,35</b>	<b>320 882,69</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>77 666,63</b>	<b>281 254,37</b>	<b>20 398,37</b>	<b>89 936,61</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>60 652,19</b>	<b>21 835,41</b>	<b>117 017,98</b>	<b>230 946,08</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>133,86</b>	<b>335,47</b>	<b>0,40</b>	<b>11,42</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	133,86	335,47	0,40	11,42
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>52,78</b>	<b>49,39</b>	<b>1,42</b>	<b>7,84</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	52,78	49,39	1,42	7,84
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>60 733,27</b>	<b>22 121,49</b>	<b>117 016,96</b>	<b>230 949,66</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>12 014,06</b>	<b>21 245,09</b>	<b>4 808,92</b>	<b>6 939,29</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:	11 859,97	21 245,09	4 761,60	6 939,29
	- 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	154,09	0,00	47,32	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>65 888,48</b>	<b>185 360,63</b>	<b>17 986,35</b>	<b>79 777,89</b>
I.	Odsetki, w tym:	53 507,84	167 934,71	16 409,58	72 425,25
	- dla jednostek powiązanych	53 447,97	167 922,55	16 406,36	72 422,72
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	12 380,64	17 425,92	1 576,77	7 352,64
<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>6 858,85</b>	<b>-141 994,05</b>	<b>103 839,53</b>	<b>158 111,06</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>784 781,01</b>	<b>784 781,01</b>	<b>261 593,67</b>	<b>261 593,67</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	784 781,01	784 781,01	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>-777 922,16</b>	<b>-926 775,06</b>	<b>-157 754,14</b>	<b>-103 482,61</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>413,00</b>	<b>486,00</b>	<b>1 433,00</b>	<b>334,00</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>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>W</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<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>-778 335,16</b>	<b>-927 261,06</b>	<b>-159 187,14</b>	<b>-103 816,61</b>

### Skonsolidowany Bilans- Aktywa

Skonsolidowany bilans			
Lp.	Pozycja	30.09.2014	30.09.2013
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 824 307,46</b>	<b>3 768 083,28</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>428 704,32</b>	<b>361 063,63</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	273 062,97	247 768,63
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	155 641,35	113 295,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2 354 343,07</b>	<b>3 400 717,76</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 354 343,07	3 400 717,76
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>41 260,07</b>	<b>6 301,89</b>
1.	Środki trwałe	41 260,07	6 301,89
	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	4 813,09	6 301,89
	d) środki transportu	0,00	0,00

	e) inne środki trwałe	36 446,98	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>1 530 319,07</b>	<b>1 345 264,28</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>400,00</b>	<b>0,00</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	400,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>941 139,97</b>	<b>331 423,45</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	4 211,99	16,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 211,99	16,00
	- do 12 miesięcy	4 211,99	16,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	936 927,98	331 407,45
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	834 242,41	228 814,59
	- do 12 miesięcy	834 242,41	228 814,59
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 988,87	34 861,05
	c) inne	97 696,70	67 731,81
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>585 954,09</b>	<b>874 561,09</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	585 954,09	874 561,09

	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	500 958,90
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	500 958,90
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	585 954,09	373 602,19
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	585 954,09	373 602,19
	- 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>2 825,01</b>	<b>139 279,74</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 354 626,53</b>	<b>5 113 347,56</b>

### Skonsolidowany Bilans- Pasywa

Lp.	Pozycja	30.09.2014	30.09.2013
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>447 550,68</b>	<b>1 895 304,43</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-1 929 735,51</b>
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-778 335,16</b>	<b>-927 261,06</b>
<b>X.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 907 075,85</b>	<b>3 218 043,13</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>92 458,12</b>	<b>4 061,14</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	486,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	92 458,12	3 575,14
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	92 458,12	3 575,14

<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>3 747 924,35</b>	<b>3 083 973,46</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 818 296,60	1 968 159,40
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 448,00	16,03
	- do 12 miesięcy	1 448,00	16,03
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 816 848,60	1 968 143,37
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 929 627,75	1 115 814,06
	a) kredyty i pożyczki	111,29	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:	1 805 126,99	1 072 971,04
	- do 12 miesięcy	1 805 126,99	1 072 971,04
	- 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	68 248,64	34 220,23
	h) z tytułu wynagrodzeń	48 064,73	0,00
	i) inne	8 076,10	8 622,79
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>66 693,38</b>	<b>130 008,53</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	66 693,38	130 008,53
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	66 693,38	130 008,53
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 354 626,53</b>	<b>5 113 347,56</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych					
Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	III kwartał rok bieżący okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał rok poprzedni okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-778 335,16</b>	<b>-927 261,06</b>	<b>-159 187,14</b>	<b>-103 816,61</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 213 982,91</b>	<b>914 477,78</b>	<b>511 894,67</b>	<b>451 156,85</b>
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	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	154 113,92	70 452,06	48 816,92	27 357,60
	Odpis wartości firmy	784 781,01	784 781,01	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)	45 197,97	154 470,57	12 418,00	67 087,11

6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	64 280,47	1 061,14	-25 718,47	334,00
8.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	
9.	Zmiana stanu należności	-720 674,69	-114 372,68	-254 664,12	-110 770,11
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	832 595,48	146 557,01	363 303,80	218 690,56
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	53 688,75	-128 471,33	106 144,87	-13 135,98
12.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>435 647,75</b>	<b>-12 783,28</b>	<b>352 707,53</b>	<b>347 340,24</b>
				0,00	0,00
	<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			0,00	0,00
I.	<b>Wpływy</b>	<b>913 619,86</b>	<b>1 062 493,08</b>	<b>406 092,47</b>	<b>1 005 178,08</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:	913 619,86	1 062 493,08	406 092,47	1 005 178,08
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	913 619,86	1 062 493,08	406 092,47	1 005 178,08
	- 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	400 000,00	0,00	400 000,00	0,00
	- odsetki	13 619,86	12 493,08	13 619,86	5 178,08
	- inne wpływy z aktywów finansowych	500 000,00	1 050 000,00	-7 527,39	1 000 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>559 961,35</b>	<b>1 687 451,25</b>	<b>59 511,84</b>	<b>1 030 820,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159 961,35	137 451,25	59 511,84	30 820,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	400 000,00	1 550 000,00	0,00	1 000 000,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	400 000,00	1 550 000,00	0,00	1 000 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 550 000,00	0,00	1 000 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	400 000,00	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.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>353 658,51</b>	<b>-624 958,17</b>	<b>346 580,63</b>	<b>-25 641,92</b>
		0,00	0,00	0,00	0,00
	<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>
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	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.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>254 218,92</b>	<b>145 127,53</b>	<b>249 888,71</b>	<b>62 500,00</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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	254 218,92	125 000,00	249 888,71	62 500,00
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	20 127,53	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-254 218,92</b>	<b>354 872,47</b>	<b>-249 888,71</b>	<b>-62 500,00</b>
				0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>535 087,34</b>	<b>-282 868,98</b>	<b>449 399,45</b>	<b>259 198,32</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>535 087,34</b>	<b>-282 868,98</b>	<b>449 399,45</b>	<b>259 198,32</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>50 866,75</b>	<b>656 471,17</b>	<b>136 554,64</b>	<b>114 403,87</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>585 954,09</b>	<b>373 602,19</b>	<b>585 954,09</b>	<b>373 602,19</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	

### Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	III kwartał rok bieżący okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał rok poprzedni okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 225 885,84</b>	<b>2 822 565,49</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 225 885,84</b>	<b>2 822 565,49</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

	-	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
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
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
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
	<b>Kapitał pokrywający akcje własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 929 735,51</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 929 735,51</b>	<b>-1 929 735,51</b>
<b>8.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- 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
<b>8.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 929 735,51	0,00	-1 929 735,51	-1 929 735,51
	- 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	-1 929 735,51	-1 929 735,51	-1 929 735,51
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
<b>8.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-1 929 735,51</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-1 929 735,51</b>
<b>8.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-1 929 735,51</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-1 929 735,51</b>
<b>9.</b>	<b>Zysk / Strata za rok obrotowy</b>	<b>-778 335,16</b>	<b>-927 261,06</b>	<b>-159 187,14</b>	<b>-103 816,61</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	-778 335,16	-927 261,06	-159 187,14	-103 816,61
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	447 550,68	1 895 304,43	447 550,68	1 895 304,43
<b>Proponowany podziału zysku netto</b>					
a)	Wyplata 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)	447 550,68	1 895 304,43	447 550,68	1 895 304,43

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

#### Rachunek zysków i strat Emitenta

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant kalkulacyjny] na dzień 30.09.2014				
	Narastająco za okres 01.01.2014- 30.09.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 30.09.2013	III kwartał (rok bieżący) okres 01.07.2014- 30.09.2014	III kwartał (rok bieżący) okres 01.07.2013- 30.09.2013
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>153 040,65</b>	<b>0,00</b>	<b>65 040,65</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	153 040,65	0,00	65 040,65	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- jednostkom powiązanym	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
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>153 040,65</b>	<b>0,00</b>	<b>65 040,65</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>53 325,63</b>	<b>63 526,37</b>	<b>20 398,37</b>	<b>16 913,61</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>99 715,02</b>	<b>-63 526,37</b>	<b>44 642,28</b>	<b>-16 913,61</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,40</b>	<b>0,57</b>	<b>0,40</b>	<b>0,18</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	0,40	0,57	0,40	0,18
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,28</b>	<b>0,00</b>	<b>0,14</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	0,00	0,28	0,00	0,14
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>99 715,42</b>	<b>-63 526,08</b>	<b>44 642,68</b>	<b>-16 913,57</b>

<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>11 675,60</b>	<b>19 640,04</b>	<b>4 636,77</b>	<b>5 336,41</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:	11 675,60	19 640,04	4 636,77	5 336,41
- 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. Koszty finansowe</b>	<b>6 000,00</b>	<b>8 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 000,00</b>
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	8 000,00	0,00	2 000,00
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>105 391,02</b>	<b>-51 886,04</b>	<b>49 279,45</b>	<b>-13 577,16</b>
<b>M. 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>N. Zysk (strata) brutto (L+M)</b>	<b>105 391,02</b>	<b>-51 886,04</b>	<b>49 279,45</b>	<b>-13 577,16</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>413,00</b>	<b>486,00</b>	<b>1 433,00</b>	<b>334,00</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>104 978,02</b>	<b>-52 372,04</b>	<b>47 846,45</b>	<b>-13 911,16</b>

### Bilans- Aktywa Emitenta

BILANS na na dzień 30.09.2014		
AKTYWA	30.09.2014	30.09.2013
<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>689 507,50</b>	<b>594 727,13</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>116 800,00</b>	<b>31 743,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	16,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	16,00
- do 12 miesięcy	0,00	16,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	116 800,00	31 727,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	114 440,00	0,00
- do 12 miesięcy	114 440,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 360,00	31 727,00

c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>570 707,44</b>	<b>560 984,16</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	570 707,44	560 984,16
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	500 958,90
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	500 958,90
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	570 707,44	60 025,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	570 707,44	60 025,26
- 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>2 000,06</b>	<b>1 999,97</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>4 673 507,50</b>	<b>4 578 727,13</b>

### Bilans Pasywa Emitenta

BILANS na dzień 30.09.2014		
PASYWA	30.09.2014	30.09.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 670 416,41</b>	<b>4 577 430,13</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) rezerwowy 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	104 978,02	-52 372,04
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 091,09</b>	<b>1 297,00</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	486,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	486,00
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
<b>II. 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. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 091,09</b>	<b>811,00</b>
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	3 091,09	811,00
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) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 259,99	615,00
- do 12 miesięcy	1 259,99	615,00
- 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	1 825,00	196,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	6,10	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>4 673 507,50</b>	<b>4 578 727,13</b>



## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) na dzień 30.09.2014				
Treść	Narastająco za okres 01.01.2014- 30.09.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 30.09.2013	III kwartał (rok bieżący ) okres 01.07.2014- 30.09.2014	III kwartał (rok bieżący ) okres 01.07.2013- 30.09.2013
<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>104 978,02</b>	<b>-52 372,04</b>	<b>47 846,45</b>	<b>-13 911,16</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-93 743,97</b>	<b>-23 568,95</b>	<b>4 399,71</b>	<b>-4 971,74</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)	-8 250,00	-13 451,98	-3 988,36	-5 335,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1 020,00	486,00	0,00	334,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-84 238,00	-7 582,00	6 568,00	-1 335,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	534,09	-1 896,00	-179,91	-760,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-770,06	-1 124,97	1 999,98	2 125,01
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>11 234,05</b>	<b>-75 940,99</b>	<b>52 246,16</b>	<b>-18 882,90</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>913 619,86</b>	<b>1 062 493,08</b>	<b>406 092,47</b>	<b>1 005 178,08</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	913 619,86	1 062 493,08	406 092,47	1 005 178,08
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	913 619,86	1 062 493,08	406 092,47	1 005 178,08
- 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	400 000,00	0,00	400 000,00	0,00
- odsetki	13 619,86	12 493,08	6 092,47	5 178,08
- inne wpływy z aktywów finansowych	500 000,00	1 050 000,00	0,00	1 000 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>400 000,00</b>	<b>1 550 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 000 000,00</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:	400 000,00	1 550 000,00	0,00	1 000 000,00
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	400 000,00	1 550 000,00	0,00	1 000 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 550 000,00	0,00	1 000 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	400 000,00	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>513 619,86</b>	<b>-487 506,92</b>	<b>406 092,47</b>	<b>5 178,08</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>524 853,91</b>	<b>-563 447,91</b>	<b>458 338,63</b>	<b>-13 704,82</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>524 853,91</b>	<b>-563 447,91</b>	<b>458 338,63</b>	<b>-13 704,82</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>112 368,81</b>	<b>73 730,08</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>570 707,44</b>	<b>60 025,26</b>	<b>570 707,44</b>	<b>60 025,26</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM na dzień 30.09.2014				
	Narastająco za okres 01.01.2014-30.09.2014	Narastająco za okres 01.01.2013-30.09.2013	III kwartał (rok bieżący) okres 01.07.2014-30.09.2014	III kwartał (rok bieżący) okres 01.07.2013-30.09.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 565 438,39	4 629 802,17	4 622 569,96	4 591 341,29
- 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	4 565 438,39	4 629 802,17	4 622 569,96	4 591 341,29
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
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wpłaty na kapitał	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
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	0,00	122 498,83	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
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	122 498,83	0,00	122 498,83	-122 498,83
a) zwiększenie (z tytułu)	64 363,78	122 498,83	64 363,78	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	64 363,78	122 498,83	64 363,78	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	186 862,61	122 498,83	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-186 862,61	-122 498,83	0,00	-122 498,83
8. Wynik netto	104 978,02	-52 372,04	47 846,45	-13 911,16
a) zysk netto	104 978,02	0,00	47 846,45	0,00
b) strata netto	0,00	-52 372,04	0,00	-13 911,16
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 670 416,41	4 577 430,13	4 670 416,41	4 577 430,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Płock dnia 14-11-2014

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 01-07-2014 do 30-09-2014 roku Grupa osiągnęła przychody netto 1 938 483,22 zł. Zysk z działalności operacyjnej Grupy wyniósł 103 839,53 zł strata z działalności gospodarczej wyniosła: 159 187,14 zł. Przychody Fly.pl S.A. w okresie od 01-07-2014 do 30-09-2014 wyniosły: 65 040,65 zł. Zysk z działalności operacyjnej Fly.pl S.A. wyniósł 44 645,68 zł, a zysk działalności gospodarczej wyniósł: 47 846,45 zł.

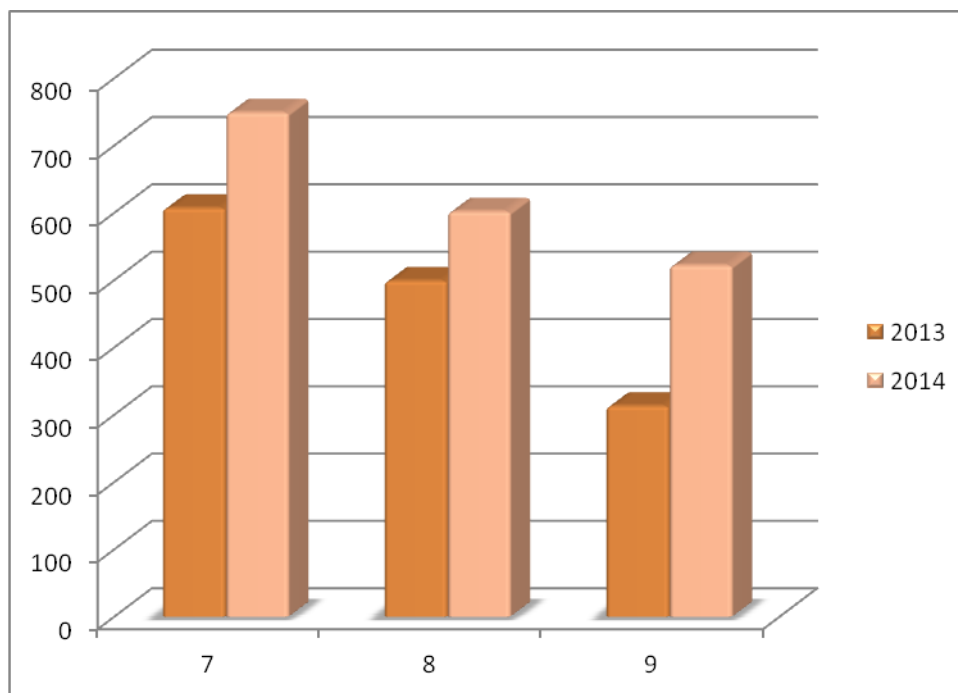
Działalność Spółki Fly.pl S.A. aktualnie opiera się o zarządzanie podmiotem zależnym (Emitent posiada 100% udziałów) Fly.pl Sp. z o.o.

Trzeci kwartał to sezon wyjazdów wakacyjnych czyli najbardziej kluczowy okres branży turystycznej. Zarząd pozytywnie ocenia osiągnięte przez Spółkę Fly.pl Sp. z o.o. obroty. W lipcu, sierpniu i wrześniu Fly.pl Sp. z o.o. zanotowała ich wzrost o 14,18% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ramach głównego kanału sprzedaży tj. serwisu pod domeną www.fly.pl wzrost obrotów wyniósł 27,17%. Większa sprzedaż zaowocowała wzrostem przychodów z tytułu sprzedaży usług o 19,06%. Wzrosty przychodów odnotowane zostały we wszystkich obszarach produktowych. Przychody z głównego kanału – wycieczek wzrosły o 18,23%, z biletów lotniczych i hoteli o 14,15% a z ubezpieczeń aż o 539% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Całkowite przychody Spółki w trzecim kwartale wyniosły 1.873.614,72 PLN. Wzrost sprzedaży został osiągnięty mimo, iż nakłady na reklamę w wyszukiwarkach internetowych były o 1,29% niższe niż trzecim kwartale 2013 roku.



Było to możliwe dzięki wyraźnej poprawie wskaźników efektywności prowadzonych kampanii. Ilość sesji, czyli całkowity ruch użytkowników na stronie www.fly.pl wzrósł w trzecim kwartale o 41,84% w porównaniu z rokiem poprzednim. Tak znaczący wzrost ruchu w serwisie jest postrzegany przez Zarząd jako podstawa do dobrych prognoz wyników w kolejnych okresach.

Przychody ze sprzedaży usług Fly.pl sp. o.o. w 3 Q 2013 i 2014 roku



Istotnym czynnikiem pozwalającym osiągnąć dobre rezultaty sprzedażowe był brak negatywnych zdarzeń zewnętrznych, które często występowały w poprzednich sezonach. Tym razem obyło się bez bankructw touroperatorów oraz niespokojnej sytuacji politycznej w krajach, które są celami wakacyjnymi Polaków. Wśród istotnych zdarzeń w trzecim kwartale należy wymienić dużą akcję promocyjną przeprowadzoną w lipcu polegającą na promowaniu zakupów klientów Spółki licznymi bonusami, optymalizację współpracy z serwisami partnerskim poprzez pozyskanie nowych oraz zakończenie niewystarczająco rentownych projektów, polepszenie warunków współpracy z programami afiliacyjnymi oraz wprowadzenie do ścieżki rezerwacyjnej w serwisie internetowym możliwości rezerwacji online nowych produktów osób.

### **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. Emitent nie publikował prognoz na rok 2014.

#### **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 III 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 30.06.2014 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 S.A.

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

- Rada Nadzorcza Fly.pl S.A.

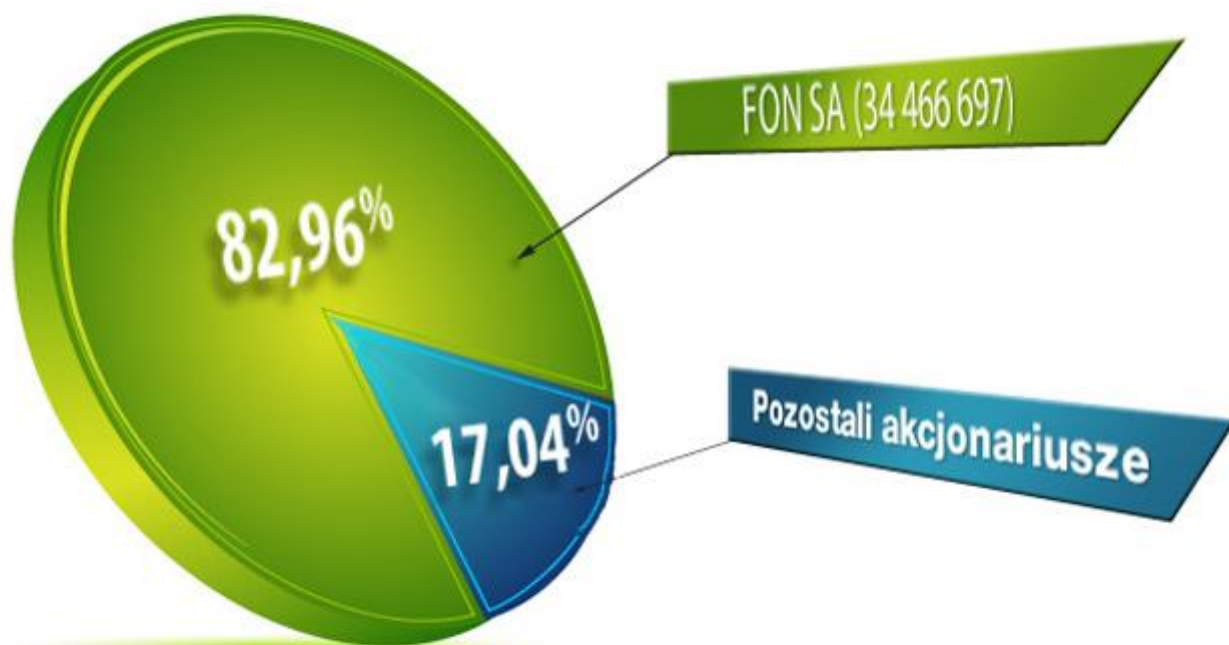
Imię i Nazwisko	STATUS
Wojciech Hetkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koralewski	Członek Rady Nadzorczej
Marianna Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kulczycki	Członek Rady Nadzorczej

## 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 września 2014 roku nie zatrudniała pracowników. Natomiast w Spółce Fly.pl Sp. z o.o. ,znajdującej się w Grupie, stan zatrudnienia na koniec drugiego kwartału 2014 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 18 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