



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

---

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2014 r.  
13-02-2015 r.  
Korekta**

### SPIS TREŚCI

1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu
3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań emitenta w okresie, którego dotyczy raport
4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji
5. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem
6. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz
7. Opis organizacji grupy kapitałowej
  - 7.1 Wskazanie Sądu Rejestrowego
  - 7.2 Dane emitenta
  - 7.3 Kapitał zakładowy

### **7.4 Władze Spółki**

### **8. Struktura akcjonariatu**

### **9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych**

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

### 1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

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

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	IV kwartał rok bieżący okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał rok poprzedni okres od 01.10.2013 do 31.12.2013
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 976 054,42</b>	<b>5 337 751,85</b>	<b>755 097,06</b>	<b>752 626,53</b>
	- od jednostek powiązanych	6 063,98	31 648,48	0,00	7 399,20
I.		4 976 054,42	5 337 751,85	755 097,06	752 626,53
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>4 862 366,51</b>	<b>5 271 575,83</b>	<b>779 727,97</b>	<b>989 540,29</b>
	- jednostkom powiązanym	4 419,48	30 884,46	986,47	4 306,82
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 862 366,51	5 271 575,83	779 727,97	989 540,29
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>113 687,91</b>	<b>66 176,02</b>	<b>-24 630,91</b>	<b>-236 913,76</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>440 972,99</b>	<b>370 146,28</b>	<b>363 306,36</b>	<b>88 891,91</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-327 285,08</b>	<b>-303 970,26</b>	<b>-387 937,27</b>	<b>-325 805,67</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>19 089,93</b>	<b>6 760,07</b>	<b>18 956,07</b>	<b>6 424,60</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	19 089,93	6 760,07	18 956,07	6 424,60
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 753,37</b>	<b>34 285,01</b>	<b>2 700,59</b>	<b>34 235,62</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 698,52	22 983,45	2 698,52	22 983,45
III.	Inne koszty operacyjne	54,85	11 301,56	2,07	11 252,17
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-310 948,52</b>	<b>-331 495,20</b>	<b>-371 681,79</b>	<b>-353 616,69</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>15 619,97</b>	<b>25 772,98</b>	<b>3 605,91</b>	<b>4 527,89</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:	14 779,58	25 772,98	2 919,61	4 527,89
	- od jednostek powiązanych	1 214,47	0,00	1 214,47	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	840,39	0,00	686,30	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>86 690,96</b>	<b>243 562,74</b>	<b>20 802,48</b>	<b>58 202,11</b>
I.	Odsetki, w tym:	70 948,71	224 143,59	17 440,87	56 208,88
	- dla jednostek powiązanych	70 610,75	224 123,38	17 162,78	56 200,83

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	15 742,25	19 419,15	3 361,61	1 993,23
<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>-382 019,51</b>	<b>-549 284,96</b>	<b>-388 878,36</b>	<b>-407 290,91</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>1 046 374,69</b>	<b>1 046 374,69</b>	<b>261 593,68</b>	<b>261 593,68</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 046 374,69	1 046 374,69	261 593,68	261 593,68
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>-1 428 394,20</b>	<b>-1 595 659,65</b>	<b>-650 472,04</b>	<b>-668 884,59</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-781,00</b>	<b>1 020,00</b>	<b>-1 194,00</b>	<b>534,00</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>-1 427 613,20</b>	<b>-1 596 679,65</b>	<b>-649 278,04</b>	<b>-669 418,59</b>

### Skonsolidowany Bilans- Aktywa

Lp.	Pozycja	31.12.2014	31.12.2013
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 368 670,47</b>	<b>3 603 241,04</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>225 873,18</b>	<b>418 978,23</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	225 873,18	418 978,23
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2 092 749,39</b>	<b>3 139 124,08</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 092 749,39	3 139 124,08
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>40 003,85</b>	<b>45 138,73</b>
1.	Środki trwałe	40 003,85	45 138,73
	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	4 550,89	5 709,69
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	35 452,96	39 429,04
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>10 044,05</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 044,05	0,00
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej	10 044,05	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	10 044,05	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>727 650,77</b>	<b>779 947,08</b>
<b>I.</b>	<b>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.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>409 733,35</b>	<b>220 865,28</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	80 861,00	4 263,64
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	80 861,00	4 263,64
	- do 12 miesięcy	80 861,00	4 263,64
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	328 872,35	216 601,64
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	211 116,63	138 473,32
	- do 12 miesięcy	211 116,63	138 473,32
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24 874,02	40 456,32
	c) inne	92 881,70	37 672,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>304 684,77</b>	<b>556 236,61</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	304 684,77	556 236,61
	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	505 369,86
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	505 369,86
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	304 684,77	50 866,75
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	304 684,77	50 866,75
	- 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>13 232,65</b>	<b>2 845,19</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 096 321,24</b>	<b>4 383 188,12</b>

Skonsolidowany Bilans- Pasywa

Lp.	Pozycja	31.12.2014	31.12.2013
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-201 727,36</b>	<b>1 225 885,84</b>
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	-1 427 613,20	-1 596 679,65
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<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>
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
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 298 048,60</b>	<b>3 157 302,28</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>41 070,24</b>	<b>28 177,65</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239,00	1 020,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	40 831,24	27 157,65
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	40 831,24	27 157,65
<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>3 246 784,67</b>	<b>3 116 099,82</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 034 244,91	2 016 508,17
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 448,00	3 107,54
	- do 12 miesięcy	1 448,00	3 107,54
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	2 032 796,91	2 013 400,63
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 212 539,76	1 099 591,65
	a) kredyty i pożyczki	0,00	4 330,21
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów	0,00	0,00



wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 111 880,86	977 506,58
	- do 12 miesięcy	1 111 880,86	977 506,58
	- 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	61 302,52	80 198,81
h)	z tytułu wynagrodzeń	34 844,18	33 056,05
i)	inne	4 512,20	4 500,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 193,69</b>	<b>13 024,81</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 193,69	13 024,81
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	10 193,69	13 024,81
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 096 321,24</b>	<b>4 383 188,12</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	IV kwartał rok bieżący okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał rok poprzedni okres od 01.10.2013 do 31.12.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-1 427 613,20</b>	<b>-1 596 983,65</b>	<b>-649 278,04</b>	<b>-669 418,59</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 410 385,98</b>	<b>1 392 518,67</b>	<b>196 403,07</b>	<b>478 040,89</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	376 485,02	98 141,00	222 371,10	27 688,94
	Odpis wartości firmy	1 046 374,69	1 046 374,69	261 593,68	261 593,68
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 101,55	206 260,44	15 903,58	51 789,87
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	12 892,59	25 481,65	-51 387,88	24 420,51
8.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu należności	-188 868,07	-5 044,51	531 806,62	109 328,17
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	115 618,78	129 095,90	-716 976,70	-17 461,11
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 218,58	-107 790,50	-66 907,33	20 680,83
12.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-17 227,22</b>	<b>-204 464,98</b>	<b>-452 874,97</b>	<b>-191 681,70</b>
				0,00	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
				0,00	0,00

<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>913 620,54</b>	<b>562 493,08</b>	<b>0,68</b>	<b>-500 000,00</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:	913 620,54	562 493,08	0,68	-500 000,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	913 620,54	562 493,08	0,68	-500 000,00
	- 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	400 000,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	13 620,54	12 493,08	0,68	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	500 000,00	550 000,00	0,00	-500 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>588 245,09</b>	<b>1 311 891,63</b>	<b>28 283,74</b>	<b>-375 559,62</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	178 245,09	261 891,63	18 283,74	124 440,38
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	410 000,00	1 050 000,00	10 000,00	-500 000,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	410 000,00	1 050 000,00	10 000,00	-500 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 050 000,00	0,00	-500 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	410 000,00	0,00	10 000,00	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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>325 375,45</b>	<b>-749 398,55</b>	<b>-28 283,06</b>	<b>-124 440,38</b>
				0,00	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>200 000,00</b>	<b>504 330,21</b>	<b>200 000,00</b>	<b>4 330,21</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	200 000,00	504 330,21	200 000,00	4 330,21
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>254 330,21</b>	<b>156 071,10</b>	<b>111,29</b>	<b>10 943,57</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	254 330,21	125 000,00	111,29	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	31 071,10	0,00	10 943,57
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-54 330,21	348 259,11	199 888,71	-6 613,36
				0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	253 818,02	-605 604,42	-281 269,32	-322 735,44
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	253 818,02	-605 604,42	-281 269,32	-322 735,44
	- 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	585 954,09	373 602,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	304 684,77	50 866,75	304 684,77	50 866,75
	- 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 - 31.12.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	IV kwartał rok bieżący okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał rok poprzedni okres od 01.10.2013 do 31.12.2013
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	1 225 885,84	2 822 565,49	447 550,68	1 895 304,43
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	1 225 885,84	2 822 565,49	447 550,68	1 895 304,43
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	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	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00
2.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	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	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<b>Akcje własne na początek okresu</b>	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	<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	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	<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>
5.	<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
5.2	<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>
6.	<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
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-1 929 735,51	0,00	-1 929 735,51	-1 929 735,51
8.1	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	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	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	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	-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
8.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-3 526 415,16	-1 929 735,51	-3 526 415,16	-1 929 735,51
8.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-3 526 415,16	-1 929 735,51	-3 526 415,16	-1 929 735,51
9.	<b>Zysk / Strata za rok obrotowy</b>	-1 427 613,20	-1 596 679,65	-649 278,04	-669 418,59
a)	Zysk netto	13 526,10	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	-1 441 139,30	-1 596 679,65	-649 278,04	-669 418,59
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	-201 727,36	1 225 885,84	-201 727,36	1 225 885,84
	<b>Proponowany podziału zysku netto</b>				
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.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	-201 727,36	1 225 885,84	-201 727,36	1 225 885,84

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2014 roku**

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

	Narastająco za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.12.2013	IV kwartał (rok bieżący) okres 01.10.2014- 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący) okres 01.10.2013- 31.12.2013
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>153 040,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	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 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
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>153 040,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>148 880,99</b>	<b>79 395,28</b>	<b>95 555,36</b>	<b>15 868,91</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>4 159,66</b>	<b>-79 395,28</b>	<b>-95 555,36</b>	<b>-15 868,91</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,20</b>	<b>0,57</b>	<b>0,80</b>	<b>0,00</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	1,20	0,57	0,80	0,00
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,46</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	0,74	0,00	0,46
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>4 160,86</b>	<b>-79 395,45</b>	<b>-95 554,56</b>	<b>-15 869,37</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>14 584,24</b>	<b>24 051,67</b>	<b>2 908,64</b>	<b>4 411,63</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:	14 584,24	24 051,67	2 908,64	4 411,63
- od jednostek powiązanych	1 214,47	0,00	1 214,47	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>0,00</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	0,00
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>12 745,10</b>	<b>-63 343,78</b>	<b>-92 645,92</b>	<b>-11 457,74</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>12 745,10</b>	<b>-63 343,78</b>	<b>-92 645,92</b>	<b>-11 457,74</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>-781,00</b>	<b>1 020,00</b>	<b>-1 194,00</b>	<b>534,00</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>13 526,10</b>	<b>-64 363,78</b>	<b>-91 451,92</b>	<b>-11 991,74</b>

### Bilans- Aktywa Emitenta

AKTYWA	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 994 044,05</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>3 994 044,05</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	3 994 044,05	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	10 044,05	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 044,05	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>591 912,64</b>	<b>585 015,39</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
- w tym: Obiekty w zabudowie	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>101 967,00</b>	<b>32 562,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	80 369,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	80 369,00	0,00
- do 12 miesięcy	80 369,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	21 598,00	32 562,00
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	21 598,00	32 562,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>489 945,64</b>	<b>551 223,39</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	489 945,64	551 223,39
a) w jednostkach powiązanych	201 214,47	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	201 214,47	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



b) w pozostałych jednostkach	0,00	505 369,86
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	505 369,86
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	288 731,17	45 853,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	288 731,17	45 853,53
- 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>0,00</b>	<b>1 230,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>4 585 956,69</b>	<b>4 569 015,39</b>

### Bilans Pasywa Emitenta

PASYWA	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 578 964,49</b>	<b>4 565 438,39</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
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	13 526,10	-64 363,78
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 992,20</b>	<b>3 577,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>239,00</b>	<b>1 020,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239,00	1 020,00
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>6 753,20</b>	<b>2 557,00</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	6 753,20	2 557,00
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:	6 545,00	2 361,00
- do 12 miesięcy	6 545,00	2 361,00
- 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	12,20	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>4 585 956,69</b>	<b>4 569 015,39</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Treść	Narastająco za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.12.2013	IV kwartał (rok bieżący ) okres 01.10.2014- 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący ) okres 01.10.2013- 31.12.2013
<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>13 526,10</b>	<b>-64 363,78</b>	<b>-91 451,92</b>	<b>-11 991,74</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-74 269,00</b>	<b>-25 748,94</b>	<b>19 474,97</b>	<b>-2 179,99</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)	-9 509,20	-17 862,94	-1 259,20	-4 410,96
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-781,00	1 020,00	239,00	534,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-69 405,00	-8 401,00	14 833,00	-819,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 196,20	-150,00	3 662,11	1 746,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 230,00	-355,00	2 000,06	769,97
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-60 742,90</b>	<b>-90 112,72</b>	<b>-71 976,95</b>	<b>-14 171,73</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>913 620,54</b>	<b>562 493,08</b>	<b>0,68</b>	<b>-500 000,00</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:	913 620,54	562 493,08	0,68	-500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	913 620,54	562 493,08	0,68	-500 000,00
- 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	400 000,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	13 620,54	12 493,08	0,68	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	500 000,00	550 000,00	0,00	-500 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>610 000,00</b>	<b>1 050 000,00</b>	<b>210 000,00</b>	<b>-500 000,00</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:	610 000,00	1 050 000,00	210 000,00	-500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	200 000,00	0,00	200 000,00	0,00
- udzielona pożyczka	200 000,00	0,00	200 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	410 000,00	1 050 000,00	10 000,00	-500 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 050 000,00	0,00	-500 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	410 000,00	0,00	10 000,00	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>303 620,54</b>	<b>-487 506,92</b>	<b>-209 999,32</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>	0,00	0,00
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>	0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>242 877,64</b>	<b>-577 619,64</b>	<b>-281 976,27</b>	<b>-14 171,73</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>242 877,64</b>	<b>-577 619,64</b>	<b>-281 976,27</b>	<b>-14 171,73</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>570 707,44</b>	<b>60 025,26</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>288 731,17</b>	<b>45 853,53</b>	<b>288 731,17</b>	<b>45 853,53</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- 31.12.2014	Narastająco za okres 01.01.2013- 31.12.2013	IV kwartał (rok bieżący ) okres 01.10.2014- 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący ) okres 01.10.2013- 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 565 438,39	4 629 802,17	4 670 416,41	4 577 430,13
- 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	4 670 416,41	4 577 430,13
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
<b>1.2. 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>
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
<b>4. 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
- 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	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
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	122 498,83	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	64 363,78	122 498,83	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	64 363,78	122 498,83	0,00	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	0,00
8. Wynik netto	13 526,10	-64 363,78	-91 451,92	-11 991,74
a) zysk netto	13 526,10	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	0,00	-64 363,78	-91 451,92	-11 991,74
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 578 964,49	4 565 438,39	4 578 964,49	4 565 438,39
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 578 964,49	4 565 438,39	4 578 964,49	4 565 438,39

Płock dnia 13-02-2015

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 01-10-2014 do 31-12-2014 roku Grupa osiągnęła przychody netto 755 097,06 zł strata z działalności operacyjnej Grupy wyniosła 1 427 013,20 zł.

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

W ostatnim, czwartym kwartale 2014 roku Fly.pl Sp. z o.o. zanotowała wzrost obrotów o 19,99% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ramach głównego kanału sprzedaży tj. serwisu pod domeną www.fly.pl wzrost obrotów wyniósł 32,91 %. Osiągnięty wzrost obrotów przełożył się na zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług turystycznych o 40,77%. O 8% spadły w czwartym kwartale koszty dzięki czemu wynik finansowy poprawiony został o 88 tys. PLN. Redukcja zatrudnienia w czwartym kwartale pozwoliła utrzymać koszty wynagrodzeń na ubiegłorocznym poziomie.

Wpływ na wynik czwartego kwartału miała decyzja Zarządu o przekwalifikowaniu wydatków inwestycyjnych optymalizujących mechanizmy sprzedażowe strony internetowej z uwagi na przewidywany okres użytkowania jednego roku w koszty. Obniżone o 38% zostały całkowite koszty marketingowe, natomiast wzrosła wydajność nakładów na pozyskanie ruchu na stronę internetową www.fly.pl. Budżet na płatne pozyskanie ruchu, który wzrósł o 10% wygenerował ponad 70% wzrost konwersji na rezerwacje z tego kanału.

Na koniec roku Zarząd podsumował współpracę z partnerami zewnętrznymi i na tej podstawie rozwiązane zostały umowy z najmniej rentownymi serwisami partnerskimi oraz programami afiliacyjnymi. Wdrożona została nowa uaktualniona wersja wyszukiwarki biletów lotniczych, co powinno zaowocować zwiększeniem przychodów z tego źródła w kolejnych okresach. Na podstawie analizy sprzedaży z końca 2013 roku, w roku bieżącym z ponad miesięcznym wyprzedzeniem uruchomione zostały akcje promujące przedsprzedaż na sezon Lato 2015. Decyzja ta zaowocowała 38% wzrostem przedsprzedaży co pozytywnie rokuje na wyniki Spółki w roku 2015. Zarząd postrzega ten trend jako dowód rosnącego zaufaniu klientów do marki Fly.pl jako miejsca do zakupu oferty z wielomiesięcznym wyprzedzeniem. Po analizie wyników z czwartego kwartału Zarząd zdefiniował cele na kolejne okresy rozliczeniowe, skupiając się głównie na dalszej redukcji kosztów przy jednoczesnych wzrostach przychodów i poprawie rentowności.

Na dzień 31 grudnia 2014 szacunkowe kapitały własne spółki zależnej od Emitenta Fly.pl Sp. z o.o. wynoszą (-2 889 441,24 zł.) a szacunkowa strata za rok 2014 wyniosła (-394 764,61 zł.). Ponadto zgodnie z opublikowanym skonsolidowanym raportem za IV kwartał 2014 r. w Fly.pl Sp. z o.o. nadal utrzymuje się niekorzystna proporcja pomiędzy aktywami obrotowymi i pasywami obrotowymi na koniec roku 2014. Dysproporcja ta w stosunku do roku 2013 uległa lekkiej poprawie jednak dalej wykazuje wysoką możliwość utraty płynności finansowej w związku z ujemnymi kapitałami własnymi. Źródłem finansowania ujemnych kapitałów własnych w celu utrzymania płynności finansowej Fly.pl Sp. z o.o. są pożyczki udzielane przez Emitenta i podmioty powiązane z Emitentem (znaczących akcjonariuszy). Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania ani Emitentowi ani Fly.pl Sp. z o.o. nie grozi wypowiedzenie zawartych umów pożyczek i utrata płynności finansowej.

#### **4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji.**

Nie dotyczy. Fly.pl. S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej. Dokument informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **5. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem**

W czwartym kwartale 2014 roku Emitent nie wprowadzał rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki.

## 6. 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. Natomiast Emitent nie publikował prognoz na 2014 rok.

## 7. 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 IV kwartał 2014 r. obejmuje Emitenta oraz:

7.1 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

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

### 7.2. 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

### 7.3 Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2014 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.

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>

Na dzień 31.12.2014 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.

### 8.4 Władze spółki

- Zarząd spółki Fly.pl SA**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	do
<b>Agnieszka Gujgo</b>	Prezes Zarządu	06.09.2012	nadal

- Rada Nadzorcza Fly.pl SA**

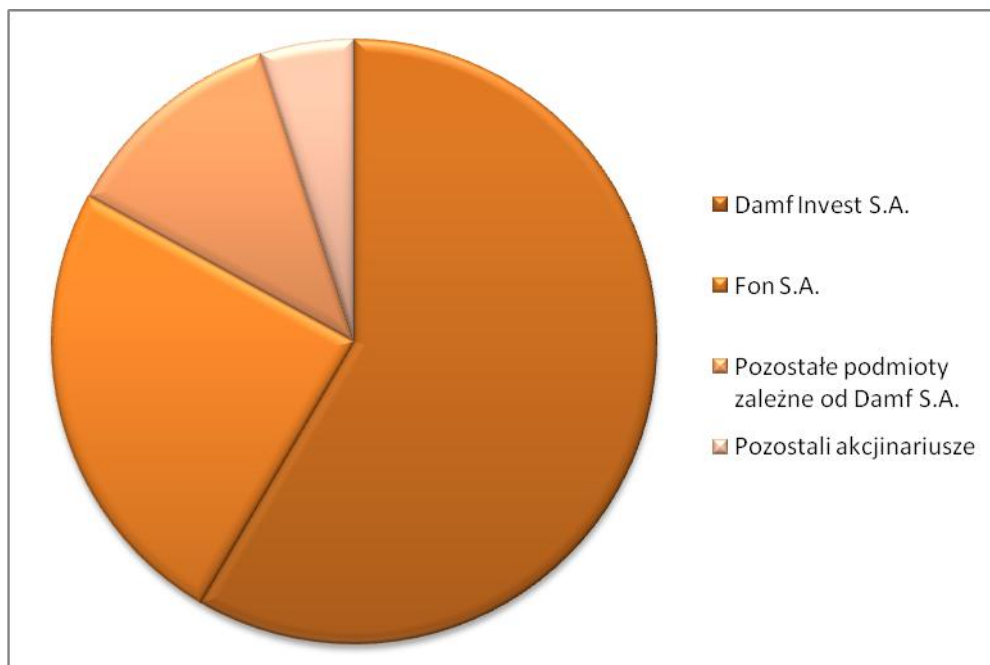
Imię i Nazwisko	STATUS
<b>Wojciech Hetkowski</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Małgorzata Patrowicz</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Damian Patrowicz</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Jacek Koralewski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Marianna Patrowicz</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Piotr Kulczycki</b>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

### 9. Struktura akcjonariatu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ-stan na dzień publikacji sprawozdania:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Damf Invest S.A.	A	20 400 000	20 400 00	49,10 %	49,10%
	B i C	24 298 419	24 298 419	9,36%	9,36%
	<b>Łącznie A i B i C</b>	<b>24 289 419</b>	<b>24 289 419</b>	<b>58,47%</b>	<b>58,47%</b>
	<b>B i C</b>	<b>10 178 525</b>	<b>10 178 525</b>	<b>24,50%</b>	<b>24,50%</b>
Pozostałe podmioty zależne od Daf Invest S.A.	B i C	4 993 705	4 993 702	12,02 %	12,02 %
Pozostali	B i C	2 083 351	2 083 351	5,01%	5,01%
<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:



## **10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych**

Spółka Fly.pl S.A. na koniec grudnia 2014 roku nie zatrudniała pracowników. Natomiast w Spółce Fly.pl Sp. z o.o. znajdującej się w Grupie stan zatrudnienia na koniec czwartego kwartału 2014 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 15 osób.

## **11. 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