



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

---

**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ZA II KWARTAŁ 2014 r.  
14-08-2014 r.**

### S P I S T R E Ś C I

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. 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

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

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	II kwartał rok bieżący okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	II kwartał rok poprzedni okres od 01.04.2013 do 30.06.2013
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 282 474,14</b>	<b>2 124 706,47</b>	<b>1 584 212,56</b>	<b>1 366 148,30</b>
	- od jednostek powiązanych	6 063,98	16 548,68	1 223,00	8 403,89
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 282 474,14	2 124 706,47	1 584 212,56	1 366 148,30
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>2 281 571,67</b>	<b>2 142 499,38</b>	<b>1 124 345,92</b>	<b>1 231 439,50</b>
	- jednostkom powiązanym	3 433,01	15 440,54	662,45	11 780,24
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 281 571,67	2 142 499,38	1 124 345,92	1 231 439,50
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>902,47</b>	<b>-17 792,91</b>	<b>459 866,64</b>	<b>134 708,80</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>57 268,26</b>	<b>191 317,76</b>	<b>20 205,28</b>	<b>102 716,75</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-56 365,79</b>	<b>-209 110,67</b>	<b>439 661,36</b>	<b>31 992,05</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>133,46</b>	<b>324,05</b>	<b>0,00</b>	<b>220,99</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	133,46	324,05	0,00	220,99
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>51,36</b>	<b>41,55</b>	<b>0,02</b>	<b>11,74</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	51,36	41,55	0,02	11,74
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-56 283,69</b>	<b>-208 828,17</b>	<b>439 661,34</b>	<b>32 201,30</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>7 205,14</b>	<b>14 305,80</b>	<b>3 940,95</b>	<b>9 060,96</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:	7 098,37	14 305,80	3 834,18	9 060,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	106,77	0,00	106,77	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>47 902,13</b>	<b>105 582,74</b>	<b>20 701,87</b>	<b>59 699,39</b>
I.	Odsetki, w tym:	37 098,26	95 509,46	18 643,28	58 997,76
	- dla jednostek powiązanych	37 041,61	95 499,83	18 623,13	58 992,93

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	10 803,87	10 073,28	2 058,59	701,63
<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>-96 980,68</b>	<b>-300 105,11</b>	<b>422 900,42</b>	<b>-18 437,13</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>523 187,34</b>	<b>523 187,34</b>	<b>261 593,67</b>	<b>261 593,67</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	523 187,34	523 187,34	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>-620 168,02</b>	<b>-823 292,45</b>	<b>161 306,75</b>	<b>-280 030,80</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-1 020,00</b>	<b>152,00</b>	<b>0,00</b>	<b>152,00</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>-619 148,02</b>	<b>-823 444,45</b>	<b>161 306,75</b>	<b>-280 182,80</b>

### Skonsolidowany Bilans- Aktywa

Lp.	Pozycja	30.06.2014	30.06.2013
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 075 206,21</b>	<b>4 026 214,55</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>416 753,18</b>	<b>332 852,78</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	320 623,67	250 377,78
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	96 129,51	82 475,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>2 615 936,74</b>	<b>3 662 311,43</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	2 615 936,74	3 662 311,43
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>42 516,29</b>	<b>31 050,34</b>
1.	Środki trwałe	42 516,29	31 050,34
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	5 075,29	31 050,34
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	37 441,00	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>1 281 151,10</b>	<b>917 391,06</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>686 875,85</b>	<b>220 653,34</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 034,80	2 137,30

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 034,80	2 137,30
	- do 12 miesięcy	2 034,80	2 137,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>684 841,05</b>	<b>218 516,04</b>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	627 364,13	109 735,40
	- do 12 miesięcy	627 364,13	109 735,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	17 756,87	32 998,83
	c) inne	39 720,05	75 781,81
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>538 658,75</b>	<b>615 205,24</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>538 658,75</b>	<b>615 205,24</b>
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	402 104,11	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	402 104,11	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	500 801,37
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	500 801,37
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	136 554,64	114 403,87
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	136 554,64	114 403,87
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>55 616,50</b>	<b>81 532,48</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 356 357,31</b>	<b>4 943 605,61</b>

### Skonsolidowany Bilans- Pasywa

Lp.	Pozycja	30.0.06.2014	30.06.2013
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</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>

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	-619 148,02	-823 444,45
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 749 619,49</b>	<b>2 944 484,57</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>118 176,59</b>	<b>3 727,14</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	152,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	118 176,59	3 575,14
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	118 176,59	3 575,14
II.	<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
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 618 102,90</b>	<b>2 855 360,18</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 051 035,87	1 958 348,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	593,63	128,25
	- do 12 miesięcy	593,63	128,25
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	2 050 442,24	1 958 220,65
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 567 067,03	897 011,28
	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:	1 412 883,16	824 085,79
	- do 12 miesięcy	1 412 883,16	824 085,79
	- 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	102 182,50	68 285,04
	h) z tytułu wynagrodzeń	46 213,99	0,00
	i) inne	5 787,38	4 640,45

3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 340,00</b>	<b>85 397,25</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	13 340,00	85 397,25
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	13 340,00	85 397,25
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 356 357,31</b>	<b>4 943 605,61</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	II kwartał rok bieżący okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	II kwartał rok poprzedni okres od 01.04.2013 do 30.06.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<i>I.</i>	<i>Zysk / Strata netto</i>	-619 148,02	-823 444,45	161 306,75	-280 182,80
<i>II.</i>	<i>Korekty razem</i>	702 088,24	463 320,93	-101 023,77	389 856,95
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	-261 593,67
3.	Amortyzacja	105 297,00	43 094,46	52 058,50	24 338,07
	Odpis wartości firmy	523 187,34	523 187,34	261 593,67	523 187,34
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32 779,97	87 383,46	16 519,02	50 876,56
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu rezerw	89 998,94	727,14	38 739,49	727,14
8.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	3 800,00
9.	Zmiana stanu należności	-466 010,57	-3 602,57	-397 478,65	175 211,61
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	469 291,68	-72 133,55	-17 743,14	17 335,39
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-52 456,12	-115 335,35	-54 712,66	-144 025,49
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>82 940,22</b>	<b>-360 123,52</b>	<b>60 282,98</b>	<b>109 674,15</b>
				0,00	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<i>I.</i>	<i>Wpływy</i>	507 527,39	57 315,00	0,00	57 315,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	507 527,39	57 315,00	0,00	57 315,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	507 527,39	57 315,00	0,00	57 315,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00



	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	7 315,00	0,00	7 315,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	507 527,39	50 000,00	0,00	50 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>500 449,51</b>	<b>656 631,25</b>	<b>458 469,51</b>	<b>610 131,25</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 449,51	106 631,25	58 469,51	60 131,25
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	550 000,00	400 000,00	550 000,00
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	550 000,00	400 000,00	550 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	550 000,00	0,00	550 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	400 000,00	0,00	400 000,00	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>7 077,88</b>	<b>-599 316,25</b>	<b>-458 469,51</b>	<b>-552 816,25</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				0,00	0,00
<b>I.</b>	<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>4 330,21</b>	<b>82 627,53</b>	<b>0,00</b>	<b>82 627,53</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	4 330,21	62 500,00	0,00	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	20 127,53
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>-4 330,21</b>	<b>417 372,47</b>	<b>0,00</b>	<b>-82 627,53</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>85 687,89</b>	<b>-542 067,30</b>	<b>-398 186,53</b>	<b>-525 769,63</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>85 687,89</b>	<b>-542 067,30</b>	<b>-398 186,53</b>	<b>-525 769,63</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	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>534 741,17</b>	<b>640 173,50</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>136 554,64</b>	<b>114 403,87</b>	<b>136 554,64</b>	<b>114 403,87</b>
	- 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 - 30.06.2014	Narastająco za okres 01.01.2013 - 30.06.2013	II kwartał rok bieżący okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	II kwartał rok poprzedni okres od 01.04.2013 do 30.06.2013
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 225 885,84</b>	<b>2 822 565,49</b>	<b>445 431,07</b>	<b>2 279 303,84</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 225 885,84</b>	<b>2 822 565,49</b>	<b>445 431,07</b>	<b>2 279 303,84</b>
1.	<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
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>
2.	<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
2.2	<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>
3.	<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
3.1	<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
<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>0,00</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
<b>8.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 929 735,51	0,00	-1 929 735,51	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-1 596 679,65	-554 235,62	-1 596 679,65	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 596 679,65	-554 235,62	-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>-619 148,02</b>	<b>-823 444,45</b>	<b>161 306,75</b>	<b>-280 182,80</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00	161 306,75	0,00
b)	Strata netto	-619 148,02	-823 444,45	0,00	-280 182,80
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</b>
	<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
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</b>	<b>606 737,82</b>	<b>1 999 121,04</b>

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

#### Rachunek zysków i strat Emitenta

	30.06.2014	30.06.2013	II kwartał (rok bieżący) okres 01.04.2014- 30.06.2014	II kwartał (rok poprzedni) okres 01.04.2013- 30.06.2013
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>88 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>88 000,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 000,00	0,00	88 000,00	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 powiązanych	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>88 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>88 000,00</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>32 927,26</b>	<b>46 612,76</b>	<b>20 205,28</b>	<b>29 693,75</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>55 072,74</b>	<b>-46 612,76</b>	<b>67 794,72</b>	<b>-29 693,75</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,39</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	0,00	0,39	0,00	0,39
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,14</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	0,14	0,00	0,14
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>55 072,74</b>	<b>-46 612,51</b>	<b>67 794,72</b>	<b>-29 693,50</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>7 038,83</b>	<b>14 303,63</b>	<b>3 774,64</b>	<b>9 060,67</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:	7 038,83	14 303,63	3 774,64	9 060,67
- 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>6 000,00</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	6 000,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>56 111,57</b>	<b>-38 308,88</b>	<b>71 569,36</b>	<b>-20 632,83</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+M)</b>	<b>56 111,57</b>	<b>-38 308,88</b>	<b>71 569,36</b>	<b>-20 632,83</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>-1 020,00</b>	<b>152,00</b>	<b>0,00</b>	<b>152,00</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>57 131,57</b>	<b>-38 460,88</b>	<b>71 569,36</b>	<b>-20 784,83</b>

### Bilans- Aktywa Emitenta

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<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>641 840,96</b>	<b>609 064,43</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>123 368,00</b>	<b>30 408,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	4,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	4,00
- do 12 miesięcy	0,00	4,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	123 368,00	30 404,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	108 240,00	0,00
- do 12 miesięcy	108 240,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 128,00	30 404,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>514 472,92</b>	<b>574 531,45</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	514 472,92	574 531,45
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	402 104,11	500 801,37
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	500 801,37
- udzielone pożyczki	402 104,11	0,00

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112 368,81	73 730,08
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	112 368,81	73 730,08
- 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>4 000,04</b>	<b>4 124,98</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>4 625 840,96</b>	<b>4 593 064,43</b>

### Bilans Pasywa Emitenta

PASYWA	30.06.2014	30.06.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 622 569,96</b>	<b>4 591 341,29</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	57 131,57	-38 460,88
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 271,00</b>	<b>1 723,14</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	152,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	152,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 271,00	1 571,14
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	3 271,00	1 571,14
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:	1 875,00	1 375,14
- do 12 miesięcy	1 875,00	1 375,14
- 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	392,00	196,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	1 004,00	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>4 625 840,96</b>	<b>4 593 064,43</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Treść	30.06.2014	30.06.2013	II kwartał (rok bieżący) okres 01.04.2014- 30.06.2014	II kwartał (rok poprzedni) okres 01.04.2013- 30.06.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>57 131,57</b>	<b>-38 460,88</b>	<b>71 569,36</b>	<b>-20 784,83</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-98 143,68</b>	<b>-18 597,21</b>	<b>-87 161,13</b>	<b>-7 027,92</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)	-4 261,64	-8 116,37	-2 104,11	-8 116,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1 020,00	152,00	0,00	152,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	3 800,00

7. Zmiana stanu należności	-90 806,00	-6 247,00	-89 886,00	-3 533,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	714,00	-1 135,86	1 599,00	-1 705,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 770,04	-3 249,98	3 229,98	2 375,01
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-41 012,11</b>	<b>-57 058,09</b>	<b>-15 591,77</b>	<b>-27 812,75</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>507 527,39</b>	<b>57 315,00</b>	<b>0,00</b>	<b>57 315,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	507 527,39	57 315,00	0,00	57 315,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	507 527,39	57 315,00	0,00	57 315,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	7 527,39	7 315,00	0,00	7 315,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	500 000,00	50 000,00	0,00	50 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>400 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>400 000,00</b>	<b>550 000,00</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	550 000,00	400 000,00	550 000,00
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	550 000,00	400 000,00	550 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	550 000,00	0,00	550 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	400 000,00	0,00	400 000,00	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>107 527,39</b>	<b>-492 685,00</b>	<b>-400 000,00</b>	<b>-492 685,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z 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>66 515,28</b>	<b>-549 743,09</b>	<b>-415 591,77</b>	<b>-520 497,75</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>66 515,28</b>	<b>-549 743,09</b>	<b>-415 591,77</b>	<b>-520 497,75</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>527 960,58</b>	<b>594 227,83</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>112 368,81</b>	<b>73 730,08</b>	<b>112 368,81</b>	<b>73 730,08</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

	30.06.2014	30.06.2013	II kwartał (rok bieżący) okres 01.04.2014-30.06.2014	II kwartał (rok poprzedni) okres 01.04.2013-30.06.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 565 438,39	4 629 802,17	4 551 000,60	4 612 126,12
- 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	4 551 000,60	4 612 126,12
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 na okaziciela serii B	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisja akcji na okaziciela serii C	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	-122 498,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	122 498,83	0,00	122 498,83	-122 498,83
a) zwiększenie (z tytułu)	64 363,78	122 498,83	64 363,78	122 498,83
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	64 363,78	122 498,83	64 363,78	122 498,83
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	186 862,61	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-186 862,61	-122 498,83	-186 862,61	0,00
8. Wynik netto	57 131,57	-38 460,88	71 569,36	-20 784,83
a) zysk netto	57 131,57	0,00	71 569,36	0,00
b) strata netto	0,00	38 460,88	0,00	20 784,83
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 622 569,96	4 591 341,29	4 622 569,96	4 591 341,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Płock dnia 13-08-2014

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 01-04-2014 do 30-06-2014 roku Grupa osiągnęła przychody netto 1 584 212,56 zł zysk z działalności operacyjnej Grupy wyniósł 439 661,34 zł zysk z działalności gospodarczej: 161 306,75 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 drugim kwartale 2014 roku Fly.pl Sp. z o.o. zanotowała wzrost obrotów o 24,96% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ramach głównego kanału sprzedaży t.j. serwisu pod domeną www.fly.pl wzrost obrotów wyniósł 38,09 %. Większa sprzedaż zaowocowała wzrostem przychodów z tytułu sprzedaży usług o 30,98%. Całkowite przychody Spółki Fly.pl Sp. z o.o. w drugim kwartale wyniosły 1.496.272 PLN i były wyższe o 9,51% niż w roku poprzednim. Koszty wyniosły 1.226.718 PLN i były niższe o 10,08%. Zaowocowało to wynikiem o 267.358 PLN lepszym niż w II kwartale 2013 roku. Na poprawę wyniku wpływ miała kontynuacja przyjętej w pierwszym kwartale strategii alokacji budżetów marketingowych, która przyniosła oczekiwany efekt. W drugim kwartale nakłady na reklamę w wyszukiwarkach internetowych zrosły o 48,87% w stosunku do roku 2013, natomiast dzięki optymalizacji prowadzonych kampanii, a także wykorzystaniu nowych narzędzi ruch z płatnych kampanii wzrósł o 75,62%. Lepsze dopasowanie słów kluczowych pozwoliło poprawić ruch z bezpłatnych wyszukiwań o 51,10%. W drugim kwartale o 37,99% wzrosła sprzedaż w salonie firmowym Fly.pl przy siedzibie Spółki w Warszawie, ul. Nowogrodzka 42, co potwierdza słuszność podjętej jesienią ub. roku przez Zarząd Fly.pl Sp. z o.o. decyzji o zmianie lokalu. Zadawalająco rozwija się sprzedaż ubezpieczeń podróżnych. Wzrost przychodów z tego tytułu był wyższy niż osiągnięte w pierwszym kwartale 355% i wyniósł 516%. W ramach kontroli kosztów Spółka podpisała nowe umowy z dostawcami usług telekomunikacyjnych oraz usług płatności internetowych.

## Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

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

## 4. Opis organizacji grupy kapitałowej

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

Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane za II 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 SA

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

- Rada Nadzorcza Fly.pl SA

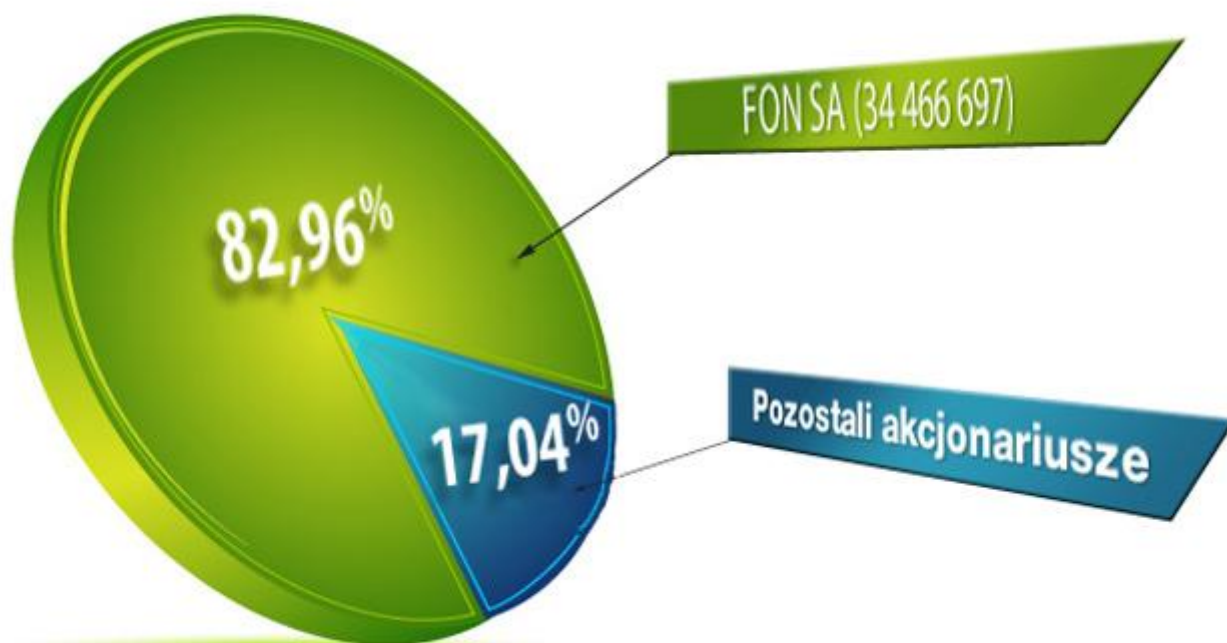
Imię i Nazwisko	STATUS
Wojciech Hetkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koralewski	Członek Rady Nadzorczej
Marianna Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kulczycki	Członek Rady Nadzorczej

## 6. Struktura akcjonariatu

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

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

Struktura Akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:



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

Spółka Fly.pl S.A. na koniec marca 2014 roku nie zatrudniała pracowników. Natomiast w Spółce Fly.pl Sp. z o.o. znajdującej się w Grupie stan zatrudnienia na koniec drugiego kwartału 2014 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 20 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