



**Igoria Trade S.A.**

**RAPORT za IV kwartał 2013 roku  
1 października 2013 roku – 31 grudnia 2013 roku**

**Warszawa, 14 lutego 2014 roku**

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 roku, uwzględniającego uchwałę nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 roku) "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
1.1. DANE SPÓŁKI .....	3
1.2. ZARZĄD .....	3
1.2. RADA NADZORCZA .....	3
1.3. AKCJONARIAT* .....	4
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	4
2.1. BILANS .....	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	10
3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	11
3.2. BILANS .....	12
3.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
3.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	15
4. WYBRANE DANE FINANSOWE W CYKLU KWARTALNYM W TYS. PLN W UJĘCIU GRAFICZNYM .....	16
5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	16
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU .....	17
7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI .....	17
8. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE .....	19
9. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ ZARZĄD .....	19
10. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	19
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA .....	20

## **1. Podstawowe informacje o Spółce**

### **1.1. Dane Spółki**

Firma: Igoria Trade  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa  
Tel.: +48 22 389 67 03  
Fax: +48 22 528 67 01  
Platforma: [www.trejdo.com](http://www.trejdo.com)  
Internet: [www.igoriatrade.com](http://www.igoriatrade.com)  
E-mail: [office@igoriatrade.com](mailto:office@igoriatrade.com)  
KRS: 0000385303  
REGON: 142942858  
NIP: 525-250-76-81

### **1.2. Zarząd**

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

### **1.2. Rada Nadzorcza**

Wojciech Przyłęcki - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej  
Maciej Hazubski - Członek Rady Nadzorczej  
Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej  
Artur Petkiewicz - Członek Rady Nadzorczej

### 1.3. Akcjonariat\*

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	IQ Partners S.A.**	4.138.000	30,65	30,65
2.	Jarosław Krawczyk (Imcom Network Media)***	3.300.000	24,44	24,44
3.	Wojciech Kuliński	2.801.653	20,75	20,75
4.	IgoPay Sp. z o.o.	1.000.000	7,41	7,41
5.	Pozostali	2.260.348	16,75	16,75
<b>Razem</b>		<b>13.500.001</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 lutego 2014 roku.

\*\* Spółka posiada akcje za pośrednictwem swojej spółki zależnej - InQbe sp. z o.o. (IQ Partners S.A. posiada 100 proc. udziałów w InQbe sp. z o.o.)

\*\*\* Pośredni i bezpośredni stan posiadania łącznie.

### 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości

Niniejszy raport, obejmujący dane za czwarty kwartał 2013 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące czwarty kwartał 2013 roku oraz dane narastająco za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2012 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego za czwarty kwartał 2013 są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Igoria Trade S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

## 2.1. Bilans

### a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego min stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

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.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

### b) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

#### **c) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

#### **d) Środki pieniężne**

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

#### **e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### **f) Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

#### **g) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

## **h) Zobowiązania długoterminowe a krótkoterminowe**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

## **i) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

## **j) Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

#### **k) Rozliczenie wyniku finansowego**

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

#### **l) Zasady rozliczania dotacji**

Wartość początkowa środka trwałego sfinansowanego (w całości lub w części) z otrzymanej dotacji stanowi odpowiednio cena jego nabycia lub koszt wytworzenia - w zależności od tego czy środek ten został przez jednostkę zakupiony, czy wytworzony we własnym zakresie.

Ustalona cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego nie są pomniejszane o kwotę otrzymanej dotacji. Od tak ustalonej wartości początkowej środka trwałego dokonuje się odpisów amortyzacyjnych według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości.

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Następnie zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Do czasu przyjęcia do używania finansowanego z dotacji środka trwałego, dotacja ta stanowi w niezmienionej kwocie (tj. w wysokości, w jakiej wpłynęła



na rachunek bankowy) przychód przyszłych okresów. Dopiero z chwilą oddania do używania środka trwałego sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Jeżeli środek trwały został sfinansowany dotacją tylko w pewnej części, to na pozostałe przychody operacyjne odnosi się wyłącznie wartość, która odpowiada wielkości przyznanej dotacji. Niezależnie od źródeł sfinansowania środka trwałego (a więc także w przypadku środka trwałego sfinansowanego dotacją) od jego wartości początkowej dokonywane są odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości. Odpisy te odnoszone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej spółki. Z uwagi na to, że odpis amortyzacyjny środka trwałego w części sfinansowanej dotacją nie stanowi kosztu uzyskania przychodów dla celów podatkowych, jednostka wyodrębniła z konta 40-0 „Amoryzacja“ konta analityczne dotyczące odpisów amortyzacyjnych, które są uznawane i które nie są uznawane za koszty podatkowe.

## **2.2. Rachunek zysków i strat**

### **a) Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym**

#### **b) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysyła towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

#### **c) Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:**

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

#### **d) Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka — w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,

- składniki pasywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### **e) Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

### **3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

### 3.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>331 996,56</b>	<b>169 122,70</b>	<b>1 131 130,65</b>	<b>446 627,38</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	314 911,46	158 999,92	1 113 087,55	446 627,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 085,10	10 122,78	18 043,10	
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>286 591,91</b>	<b>180 686,65</b>	<b>812 721,57</b>	<b>957 002,40</b>
I. Amortyzacja	12 469,90	13 935,48	50 673,53	46 475,94
II. Zużycie materiałów i energii	104,27	1 515,80	2 837,76	10 328,39
III. Usługi obce	92 679,40	29 242,43	261 944,65	295 390,82
IV. Podatki i opłaty,	634,00	494,00	2 377,00	6 419,60
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	61 650,29	72 083,67	217 660,76	240 653,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 706,07	8 009,73	28 272,07	22 965,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	109 421,08	6 325,81	231 573,60	268 825,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	926,90	49 079,73	17 382,20	65 943,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>45 404,65</b>	<b>-11 563,95</b>	<b>318 409,08</b>	<b>-510 375,02</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 358,51</b>	<b>59 546,47</b>	<b>6 358,88</b>	<b>59 547,65</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	6 079,34	59 347,50	6079,34	59 347,50
III. Inne przychody operacyjne	279,17	198,97	279,54	200,15
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>3 599,77</b>	<b>0,00</b>	<b>3 599,77</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	3 599,77	0,00	3599,77
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>51 763,16</b>	<b>44 382,75</b>	<b>324 767,96</b>	<b>-454 427,14</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8,48</b>	<b>45 143,00</b>	<b>41,45</b>	<b>122 186,39</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	8,48	3 030,00	41,45	3 030,00
- w tym 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	42 113,00	0,00	119 156,39
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>99 895,27</b>	<b>128 871,07</b>	<b>92 140,03</b>	<b>252 768,91</b>
I. Odsetki, w tym:	17,35	682,58	629,09	682,58
- w tym od 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	99 877,92	128 188,49	91 510,94	252 086,33
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-48 123,63</b>	<b>-39 345,32</b>	<b>232 669,38</b>	<b>-585 009,66</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.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>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-48 123,63</b>	<b>-39 345,32</b>	<b>232 669,38</b>	<b>-585 009,66</b>
<b>L. Podatek dochodowy w tym:</b>	<b>-29,00</b>	<b>964,00</b>	<b>-29,00</b>	<b>497,00</b>
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	-29,00	964,00	-29,00	497,00
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>				
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>-48 152,63</b>	<b>-38 381,32</b>	<b>232 640,38</b>	<b>-584 512,66</b>

### 3.2. Bilans

AKTYWA		30.09.2012	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2013
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>202 178,14</b>	<b>202 057,16</b>	<b>165 645,33</b>	<b>742 943,85</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>195 083,46</b>	<b>184 041,00</b>	<b>150 913,62</b>	<b>139 871,16</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	195 083,46	184 041,00	150 913,62	139 871,16
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowy majątek trwały</b>	<b>7 094,68</b>	<b>6 904,66</b>	<b>13 767,71</b>	<b>12 340,27</b>
	<b>1. Środki trwałe</b>	<b>7 094,68</b>	<b>6 904,66</b>	<b>13 767,71</b>	<b>12 340,27</b>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	7 433,25	7 225,60
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	7 094,68	6 904,66	6 334,46	5 114,67
	<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>11 111,50</b>	<b>964,00</b>	<b>590 732,42</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	964,00	964,00	935,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	10 147,50	0,00	589 797,42
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 999 565,67</b>	<b>4 589 182,52</b>	<b>13 576 386,42</b>	<b>5 586 443,97</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 466,96</b>	<b>0,00</b>
	1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	27 466,96	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 074,52</b>	<b>9 103,10</b>	<b>6 621,48</b>	<b>17 883,75</b>
	<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>8 074,52</b>	<b>9 103,10</b>	<b>6 621,48</b>	<b>17 883,75</b>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 074,52	5 581,33	0,00	10 292,11
	do 12 miesięcy	8 074,52	5 581,33	0,00	10 292,11
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne	0,00	3 521,77	6 621,48	7 591,64
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 990 741,15</b>	<b>4 578 950,76</b>	<b>13 048 581,42</b>	<b>5 559 540,00</b>
	<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>3 990 741,15</b>	<b>4 578 950,76</b>	<b>13 048 581,42</b>	<b>5 559 540,00</b>
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 029 007,94	1 242 031,29	120 541,21
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 029 007,94	1 242 031,29	120 541,21
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 990 741,15	3 549 942,82	11 806 550,13	5 438 998,79
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 990 741,15	2 650 550,60	3 401 765,92	4 468 739,90
	inne środki pieniężne	0,00	899 392,22	8 404 784,21	970 258,89
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>750,00</b>	<b>1 128,66</b>	<b>493 716,56</b>	<b>9 020,22</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 201 743,81</b>	<b>4 791 239,68</b>	<b>13 742 031,75</b>	<b>6 329 387,82</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>263 879,54</b>	<b>525 498,22</b>	<b>1 064 541,23</b>	<b>1 016 388,60</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 000 000,10	1 000 000,10	1 350 000,10	1 350 000,10
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (-)		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00	200 000,00	200 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	300 000,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-189 989,22	-189 989,22	-766 251,88	-766 251,88
VIII. Zysk (strata) netto		-546 131,34	-584 512,66	280 793,01	232 640,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>3 937 864,27</b>	<b>4 265 741,46</b>	<b>12 677 490,52</b>	<b>5 312 999,22</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		<b>0,00</b>	<b>15 809,67</b>	<b>10 733,67</b>	<b>15 110,48</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	10 733,67	10 733,67	10 190,48
długoterminowa		0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowa		0,00	10 733,67	10 733,67	10 190,48
3. Pozostałe rezerwy		0,00	5 076,00	0,00	4 920,00
długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe		0,00	5 076,00	0,00	4 920,00
II. Zobowiązania długoterminowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>3 937 864,27</b>	<b>4 249 931,79</b>	<b>12 457 698,66</b>	<b>4 592 946,89</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		3 937 864,27	4 249 931,79	12 457 698,66	4 592 946,89
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	904 149,99	1 242 031,29	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 937 864,27	3 333 636,88	11 202 982,66	4 582 027,01
do 12 miesięcy		3 937 864,27	3 333 636,88	11 202 982,66	4 582 027,01
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		0,00	7 693,29	11 254,87	9 504,11
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	902,29	0,00	0,00
i) inne		0,00	3 549,34	1 429,84	1 415,77
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00	0,00
ZFŚS		0,00	0,00	0,00	0,00
inne fundusze		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>209 058,19</b>	<b>704 941,85</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	209 058,19	704 941,85
długoterminowe		0,00	0,00	209 058,19	704 941,85
krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 201 743,81</b>	<b>4 791 239,68</b>	<b>13 742 031,75</b>	<b>6 329 387,82</b>

### 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

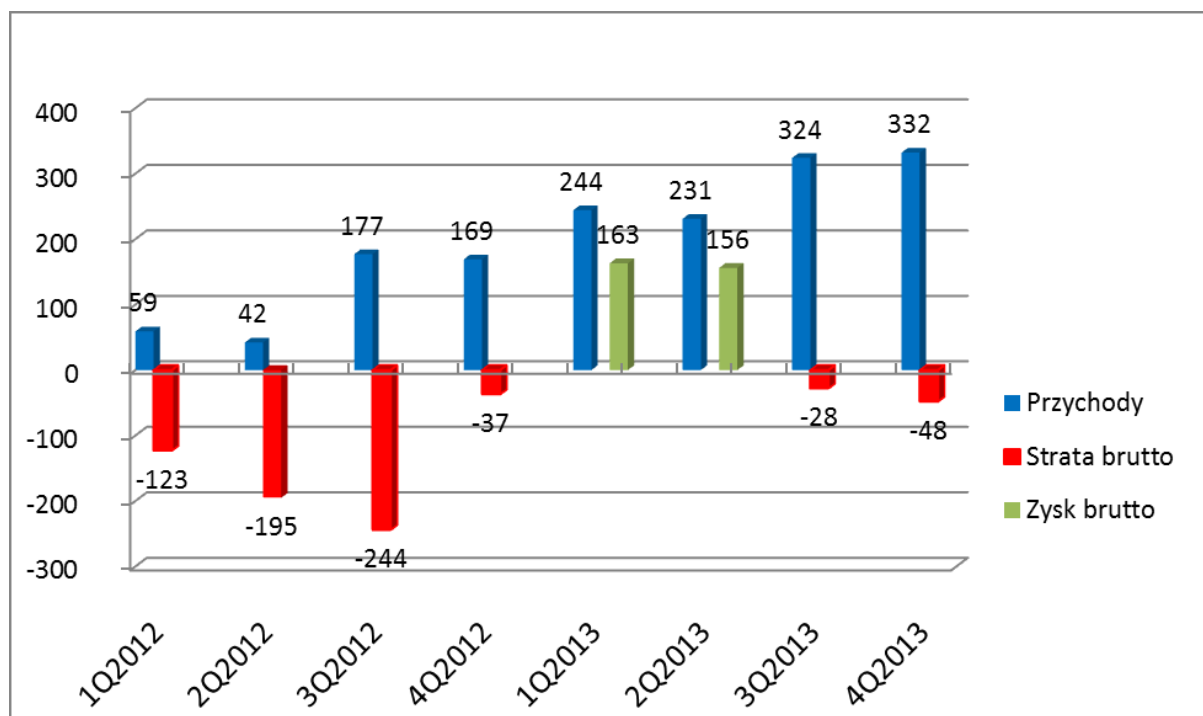
	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) netto	-48 152,63	-38 381,32	232 640,38	-584 512,66
<b>Korekty razem:</b>	<b>-6 501 265,63</b>	<b>177 287,23</b>	<b>1 449 511,32</b>	<b>4 190 945,38</b>
Amortyzacja	12 469,90	13 935,48	50 673,53	46 475,94
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	35 473,17	-132 929,94	35 473,17	-132 929,94
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	4 376,81	0,00	-699,19	
Zmiana stanu zapasów	27 466,96	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-11 262,27	-1 028,58	-8 780,65	-5 345,53
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 960 601,78	309 542,60	1 247 165,09	4 163 179,65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	390 811,58	-12 232,33	117 429,37	119 565,26
Inne korekty	0,00	0,00	8 250,00	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-6 549 418,26</b>	<b>138 905,91</b>	<b>1 682 151,70</b>	<b>3 606 432,72</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>59 347,50</b>	<b>0,00</b>	<b>59 347,50</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wnip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	59 347,50	0,00	59 347,50
<b>Wydatki</b>	<b>-217 340,09</b>	<b>939 051,74</b>	<b>7 622,56</b>	<b>1 173 770,34</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-121 013,70	11 939,30	113 704,90
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	-217 340,09	904 149,99	-4 316,74	904 149,99
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	-217 340,09	904 149,99	-4 316,74	904 149,99
- nabycie aktywów finansowych	-217 340,09	904 149,99	-4 316,74	904 149,99
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	155 915,45	0,00	155 915,45
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>217 340,09</b>	<b>-879 704,24</b>	<b>-7 622,56</b>	<b>-1 114 422,84</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>300 000,00</b>	<b>250 000,00</b>	<b>300 000,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	0,00	300 000,00	250 000,00	300 000,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>300 000,00</b>	<b>250 000,00</b>	<b>300 000,00</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-6 332 078,17</b>	<b>-440 798,33</b>	<b>1 924 529,14</b>	<b>2 792 009,88</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 367 551,34	-440 798,33	1 889 055,97	2 792 009,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	35 473,17		35 473,17	
Środki pieniężne na początek okresu	11 806 550,13	3 990 741,15	3 549 942,82	757 932,94
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 474 471,96	3 549 942,82	5 474 471,96	3 549 942,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 064 541,23</b>	<b>263 879,54</b>	<b>525 498,22</b>	<b>1 000 000,10</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<b>1 064 541,23</b>	<b>263 879,54</b>	<b>525 498,22</b>	<b>1 000 000,10</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 350 000,00</b>	<b>1 000 000,10</b>	<b>1 000 000,10</b>	<b>1 000 000,10</b>
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	350 000,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	350 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	350 000,00	0,00
- aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 350 000,00</b>	<b>1 000 000,10</b>	<b>1 350 000,10</b>	<b>1 000 000,10</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>200 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00	200 000,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	200 000,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	200 000,00	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 kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>200 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>300 000,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	-300 000,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	300 000,00	250 000,00	300 000,00
- objęcie akcji na pokrycie kapitału zakładowego	0,00	300 000,00	250 000,00	300 000,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	-550 000,00	0,00
- zarejestrowany kapitał zakładowy	0,00	0,00	-550 000,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>300 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>300 000,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-189 989,22</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
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<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>
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
<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>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-485 458,87</b>	<b>-736 120,56</b>	<b>-774 501,88</b>	<b>-189 989,22</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	8 250,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>-485 458,87</b>	<b>-736 120,56</b>	<b>-766 251,88</b>	<b>-189 989,22</b>
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-485 458,87</b>	<b>-736 120,56</b>	<b>-766 251,88</b>	<b>-189 989,22</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-485 458,87</b>	<b>-736 120,56</b>	<b>-766 251,88</b>	<b>-189 989,22</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>-48 152,63</b>	<b>-38 381,32</b>	<b>232 640,38</b>	<b>-584 512,66</b>
zysk netto			232 640,38	
strata netto	-48 152,63	-38 381,32		-584 512,66
odpisy z zysku	0,00			
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 016 388,50</b>	<b>525 498,22</b>	<b>1 016 388,60</b>	<b>525 498,22</b>
proponowany podział wyniku finansowego				
- zwiększenie kapitału zapasowego/pokrycie straty z zysków lat przyszłych	-48 152,63	-38 381,32	232 640,38	-584 512,66
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 016 388,50</b>	<b>525 498,22</b>	<b>1 016 388,60</b>	<b>525 498,22</b>

#### 4. Wybrane dane finansowe w cyklu kwartalnym w tys. PLN w ujęciu graficznym

Poniższy diagram przedstawia wybrane dane finansowe Spółki u ujęciu kwartalnym od momentu operacyjnego uruchomienia platformy transakcyjnej Trejdo.com.



#### 5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Niezwykle ważnym wydarzeniem jest uzyskanie przez Spółkę zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na świadczenia usług płatniczych w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej. Następnie, uzyskanie zezwolenia do świadczenia usług płatniczych łącznie w 31 krajach w Europie, tj. Austria, Belgia, Bułgaria, Chorwacja, Cypr, Czechy, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Liechtenstein, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Niemcy, Norwegia, Polska, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Szwecja, Węgry, Wielka Brytania i Włochy. Tym samym Spółka stała się Unijną Instytucją Płatniczą. Uzyskane zezwolenia są ważnym krokiem w działalności Spółki i związane są z planowanym rozszerzeniem działalności w zakresie świadczenia usług płatniczych na platformie Trejdo.com oraz konsekwencją realizacji strategii rozwoju Spółki związanej z ekspansją zagraniczną.

IV kwartał 2013 roku to bardzo intensywny okres związany z rozwojem platformy transakcyjnej Trejdo.com i wzrostem bazy klientów indywidualnych i firmowych. Zostały przeprowadzone intensywne działania marketingowe w mediach, a w szczególności kampanie telewizyjne w kanałach Polsat, Polsat



Sport, Polsat Biznes, Polsat News, Polsat History, Polsat 2, Polsat Nature, Polast Romance, ATM Rozrywka, TV4, TV6, Universal Channel, History, Superstacja, BBC Entertainment, BBC Lifestyle, BBC Knowledge, Filmbox i innych. Aktywność reklamowa Spółki pozwoliła na pozyskanie dodatkowej liczby nowych klientów oraz promocję marki Trejdoo.com jako platformy wymiany walut, płatności i obsługi rachunku powierniczego Escrow. Wzrost liczby klientów i obrotów przełożył się pozytywnie na przychody Spółki. Biorąc pod uwagę znaczny koszt kampanii reklamowej w telewizji miał on wpływ na wynik końcowy IV kwartału 2013 roku.

W niezależnym rankingu dotyczącym rynku obrotu walutami w internecie, opublikowanym przez Gazetę Finansową w dniu 29 listopada 2013r., platforma Trejdoo.com uzyskała I miejsce w kategorii bezpieczeństwo oraz II miejsce w ogólnej klasyfikacji.

W IV kwartale 2013 roku Spółka wygenerowała rekordowe przychody na poziomie 332 tys. PLN, co stanowi wzrost przychodów o 96% w stosunku do analogicznego okresu z poprzedniego roku. Intensywne działania marketingowe związane z emisją reklamy telewizyjnej spowodowały okresowe zwiększenie kosztów i uzyskanie straty brutto równej 48 tys. PLN za okres IV kwartału 2013 roku. Spółka zakłada, że poniesione koszty na reklamę przyniosą długoterminowe korzyści w postaci nowych klientów poprzez budowę świadomości marki Trejdoo.com i dodatkowych przychodów w kolejnych okresach. Łączne przychody Spółki za cały 2013 roku wyniosły 1 131 tys. PLN, a łączny zysk brutto wyniósł 233 tys. PLN.

#### **6. Stanowisko Zarządu odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu**

W trakcie IV kwartału 2013 roku obroty miesięczne na platformie transakcyjnej Trejdoo.com kształtowały się na poziomie 60-70 mln PLN miesięcznie. Spółka odnotowała wzrost wartości transakcji oraz ilości obsługiwanych klientów. W IV kwartale 2013 roku Spółka finalizowała uruchomienie systemu do obsługi płatności z partnerami z sektora E-commerce. Spółka prowadziła wdrożenia usługi Escrow jako standardu wykorzystywanego do rozliczeń transakcji między klientami biznesowymi i indywidualnymi, w relacjach B2B (Business to Business), B2C (Business to Customer) i C2C (Customer to Customer). Spółka opracowała strategię ekspansji zagranicznej i uruchomienia swoich usług w wybranych krajach w Europie. Strategia rozwoju na nowych rynkach europejskich zostanie opublikowana najpóźniej do końca I kwartału 2014 roku.

#### **7. Przewidywany rozwój Spółki**

Obecnie Spółka prowadzi intensywne działania związane z uruchomieniem usług w innych krajach europejskich zgodnie z posiadaną licencją, jako Unijna Instytucja Płatnicza. Igoria Trade prowadzi rozmowy i finalizuje umowy o współpracy z partnerami i bankami zagranicznymi. Przygotowania do

ekspansji zagranicznej będą obejmowały modyfikację platformy transakcyjnej Trejdo.com w zakresie funkcjonalnym, produktowym i dodatkowych wersji językowych. Strategia ekspansji zagranicznej będzie realizowana sukcesywnie w kolejnych krajach europejskich. Zakres świadczonych usług będzie obejmował płatności, transfery środków, rachunek Escrow i wymianę walut.

Spółka będzie kontynuowała i rozszerzała współpracę z portalem informacyjnym INTERIA.PL oraz portalem finansowym eGospodarka.pl. Użytkownicy tych portali posiadają dostęp do narzędzi umożliwiających bezpieczną i szybką wymianę walut oraz możliwość zabezpieczania transakcji finansowych na rachunku powierniczym Escrow. Zgodnie z zawartymi umowami, z sukcesem prowadzone są wspólne akcje promocyjne oraz działania informacyjne dotyczące usług dostępnych na platformie transakcyjnej Trejdo.com i korzyściach dla klientów korzystających z usług Trejdo.com. Ponadto, platforma transakcyjna Trejdo.com udostępnia bieżące kursy wymiany walut oraz kalkulatory oszczędności w serwisach informacyjnych portalu INTERIA.PL, eGospodarka.pl i innych partnerów.

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 24/2012 z dnia 28 sierpnia 2012r., nr 15/2013 z dnia 25 kwietnia 2013r., nr 23/2013 z dnia 9 lipca 2013r. oraz nr 24/2013 z dnia 11 lipca 2013r., które dotyczą podpisania i realizacji umowy o dofinansowanie z Regionalną Instytucją Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, trwają zaawansowane prace wdrożeniowe związane z realizacją projektu. Spółka dotychczas otrzymała dofinansowanie w łącznej kwocie 209 058,19 PLN. Całkowita kwota przyznanych środków wynosi 503 018,00 PLN. Realizacja projektu obejmuje „Integracje systemów informatycznych w celu elektronicznej kooperacji w zakresie wymiany walut i rachunku powierniczego Escrow”. W ramach realizowanego projektu nacisk jest położony na bezpieczeństwo obsługi transakcji poprzez wdrożenie podpisu elektronicznego oraz elektronicznego obiegu dokumentów pomiędzy systemami informatycznymi Spółki i partnerów biznesowych. Obecnie Spółka prowadzi wdrożenia pilotażowe i testy nowych funkcji Trejdo.com przy współpracy z partnerami.

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 30/2013 z dnia 30 sierpnia 2013r., oraz nr 32/2013 z dnia 2 października 2013r. oraz nr 34/2013 z dnia 13 listopada 2013r., Spółka otrzymała dotację oraz podpisała umowę o dofinansowanie z Regionalną Instytucją Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Projekt realizowany przez Emitenta będzie obejmował między innymi budowę systemu do obsługi błyskawicznych przelewów krajowych i międzynarodowych. Realizacja założonego projektu pozwoli na uruchomienie dodatkowych usług na platformie transakcyjnej Trejdo.com. Łączna kwota dofinansowania wynosi 1 003 926,00 PLN. Spółka dotychczas otrzymała środki na realizację projektu w łącznej kwocie 501 963,00 PLN. Obecnie trwają prace projektowe i programistyczne związane z realizacją projektu.

## **8. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce**

Na dzień 31 grudnia 2013r. liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 9 osób (pełne etaty). Na dzień sporządzenie niniejszego raportu liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosi 10 osób (pełne etaty).

## **9. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd**

Zarząd przeprowadził niezbędne działania związane z uzyskaniem pozwolenia do prowadzenia działalności w charakterze instytucji płatniczej. Zgodnie z obowiązującymi przepisami zostały opracowane i wdrożone procedury oraz regulacje wewnętrzne w Spółce, w szczególności wszelkie wymagania organizacyjno-prawne określone w ustawie o usługach płatniczych. Obowiązujące procedury i regulacje wewnętrzne obejmują cały zakres działalności Spółki i dotyczą między innymi ryzyka operacyjnego, bezpieczeństwa przechowywania środków klientów, zapewnienia bezpieczeństwa systemów informatycznych i zapewnienia zachowania ciągłości działania Spółki jako instytucji płatniczej. Powyższe starania mają na celu zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności Spółki i środków finansowych klientów oraz zagwarantowanie najwyższej jakości świadczonych usług dla klientów.

W ramach realizacji strategii działań reklamowo-marketingowych została przeprowadzona kampania reklamowa w telewizji Polsat i kanałach tematycznych. Zarząd prowadził aktywną promocję programu partnerskiego oraz budowę sieci afiliantów.

W ramach projektu realizowanego przy współpracy z Regionalną Instytucją Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw, pt. „Integracje systemów informatycznych w celu elektronicznej kooperacji w zakresie wymiany walut i rachunku powierniczego Escrow”, trwają zaawansowane prace wdrożeniowe przy współpracy z partnerami Spółki. Łączna kwota przyznanych środków wynosi 503 018,00 PLN

W ramach projektu realizowanego przy współpracy z Regionalną Instytucją Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw obejmujący, między innymi budowę systemu do obsługi błyskawicznych przelewów międzynarodowych. Projekt został rozpoczęty i jest w trakcie realizacji. Wdrożenie planowanych rozwiązań pozwoli na uruchomienie dodatkowych usług na platformie transakcyjnej Trejdo.com. Łączna kwota przyznanych środków wynosi 1 003 926,00 PLN

## **10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej**

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

## **11. Oświadczenie Zarządu Emitenta**

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2013 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że raport kwartalny Igoria Trade S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju oraz sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Kuliński

Prezes Zarządu