



Igoria Trade S.A.

RAPORT za II kwartał 2014 roku
1 kwietnia 2014 roku – 30 czerwca 2014 roku

Warszawa, 14 sierpnia 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. Puławska 111A/109, 02-707 Warszawa
Tel.: +48 22 101 58 80
Platforma: www.trejdoo.com
Internet: www.igoriatrade.com
E-mail: 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
Małgorzata Wójcik - 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)***	4.890.000	36,22	36,22
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	670.348	4,97	4,97
Razem		13.500.001	100,00	100,00

* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 sierpnia 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 drugi kwartał 2014 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 drugi kwartał 2014 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2013 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za drugi kwartał 2014 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 użytkowania 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	01.04.2013 - 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	230 872,45	373 360,04	474 796,01	717 541,19
- w tym od jednostek powiązanych			0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	228 192,85	361 556,04	468 364,31	702 995,79
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartości dodatnia, zmniejszenie - w wartości ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt w ytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 679,60	11 804,00	6 431,70	14 545,40
B. Koszty działalności operacyjnej	120 293,64	346 569,66	275 501,91	640 656,33
I. Amortyzacja	13 293,78	11 826,36	24 595,56	23 652,72
II. Zużycie materiałów i energii	309,96	713,00	1 927,95	788,00
III. Usługi obce	50 879,12	104 521,02	104 470,76	210 342,57
IV. Podatki i opłaty, - w tym podatek akcyzowy	608,20 0,00	7 658,23 0,00	1 171,00 0,00	8 158,23 0,00
V. Wynagrodzenia	47 250,00	71 709,26	94 500,00	142 930,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 114,79	9 856,93	10 229,58	19 943,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	330,89	128 949,91	32 370,86	220 824,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 506,90	11 334,95	6 236,20	14 016,05
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	110 578,81	26 790,38	199 294,10	76 884,86
D. Pozostałe przychody operacyjne	-9 613,04	0,43	0,37	0,43
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	-9 613,04	0,43	0,37	0,43
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	100 965,77	26 790,81	199 294,47	76 885,29
G. Przychody finansowe	45 400,83	46 145,40	109 823,64	46 155,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach - w tym od jednostek powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
II. Odsetki - w tym od jednostek powiązanych	20,94 0,00	169,50 0,00	25,94 0,00	179,41 0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja w wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	45 379,89	45 975,90	109 797,70	45 975,90
H. Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym: - w tym od jednostek powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja w wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60
L. Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK NETTO	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60

3.2. Bilans

AKTYWA		30.06.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	177 085,50	742 943,85	800 732,39	1 459 256,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	161 956,08	139 871,16	128 828,70	117 786,24
	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	161 956,08	139 871,16	128 828,70	117 786,24
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	14 165,42	12 340,27	11 556,37	10 772,47
	1. Środki trwałe	14 165,42	12 340,27	11 556,37	10 772,47
	a) grunty (w tym prawo o 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	7 640,91	7 225,60	7 017,94	6 810,28
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	6 524,51	5 114,67	4 538,43	3 962,19
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	964,00	590 732,42	660 347,32	1 330 697,32
	1. Aktyw a z tytułu odroczonego podatku dochodowego	964,00	935,00	935,00	935,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	589 797,42	659 412,32	1 329 762,32
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 121 821,13	5 586 443,97	8 315 823,29	6 003 799,58
I.	Zapasy	24 621,69	0,00	0,00	0,00
	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	24 621,69	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	6 383,48	17 883,75	440 379,63	75 284,96
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	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
	2. Należności od pozostałych jednostek	6 383,48	17 883,75	440 379,63	75 284,96
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	10 292,11	13 965,59	70 240,00
	do 12 miesięcy	0,00	10 292,11	13 965,59	70 240,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne	6 383,48	7 591,64	426 414,04	5 044,96
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 801 779,18	5 559 540,00	7 776 569,91	5 893 455,99
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 801 779,18	5 559 540,00	7 776 569,91	5 893 455,99
	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	119 889,66	120 541,21	95 553,21	96 120,33
	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	119 889,66	120 541,21	95 553,21	96 120,33
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 681 889,52	5 438 998,79	7 681 016,70	5 797 335,66
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 474 397,77	4 468 739,90	5 445 947,23	4 079 653,48
	inne środki pieniężne	1 207 491,75	970 258,89	2 235 069,47	1 717 682,18
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	289 036,78	9 020,22	98 873,75	35 058,63
	AKTYWA RAZEM	4 298 906,63	6 329 387,82	9 116 555,68	7 463 055,61

PASYWA		30.06.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	842 866,33	1 016 388,60	1 066 492,99	1 139 429,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000,10	1 350 000,10	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	200 000,00	200 000,00	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	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-766 251,88	-766 251,88	-533 611,50	-533 611,50
VIII.	Zysk (strata) netto	309 118,11	232 640,38	50 104,39	123 040,60
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 456 040,30	4 608 057,37	7 292 280,19	6 323 626,41
I.	Rezerwy na zobowiązania	12 488,67	15 110,48	15 110,48	10 190,48
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>10 733,67</i>	<i>10 190,48</i>	<i>10 190,48</i>	<i>10 190,48</i>
	długoterminow a	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminow a	10 733,67	10 190,48	10 190,48	10 190,48
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>1 755,00</i>	<i>4 920,00</i>	<i>4 920,00</i>	<i>0,00</i>
	długoterminow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminow e	1 755,00	4 920,00	4 920,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobow iązania finansow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 379 463,38	4 592 946,89	7 277 169,71	5 608 494,08
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	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.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>3 379 463,38</i>	<i>4 592 946,89</i>	<i>7 277 169,71</i>	<i>5 608 494,08</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobow iązania finansow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 360 773,51	4 582 027,01	7 267 250,64	5 593 289,84
	do 12 miesięcy	3 360 773,51	4 582 027,01	7 267 250,64	5 593 289,84
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostaw y	0,00	0,00	0,00	0,00
	f) zobow iązania w ekslow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków , ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 260,03	9 504,11	8 904,41	14 435,24
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	470,66	0,00
	i) inne	1 429,84	1 415,77	544,00	769,00
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne fundusze	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	64 088,25	704 941,85	757 782,50	704 941,85
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>64 088,25</i>	<i>704 941,85</i>	<i>757 782,50</i>	<i>704 941,85</i>
	długoterminow e	0,00	704 941,85	757 782,50	704 941,85
	krótkoterminow e	64 088,25	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		4 298 906,63	6 329 387,82	9 116 555,68	7 463 055,61

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

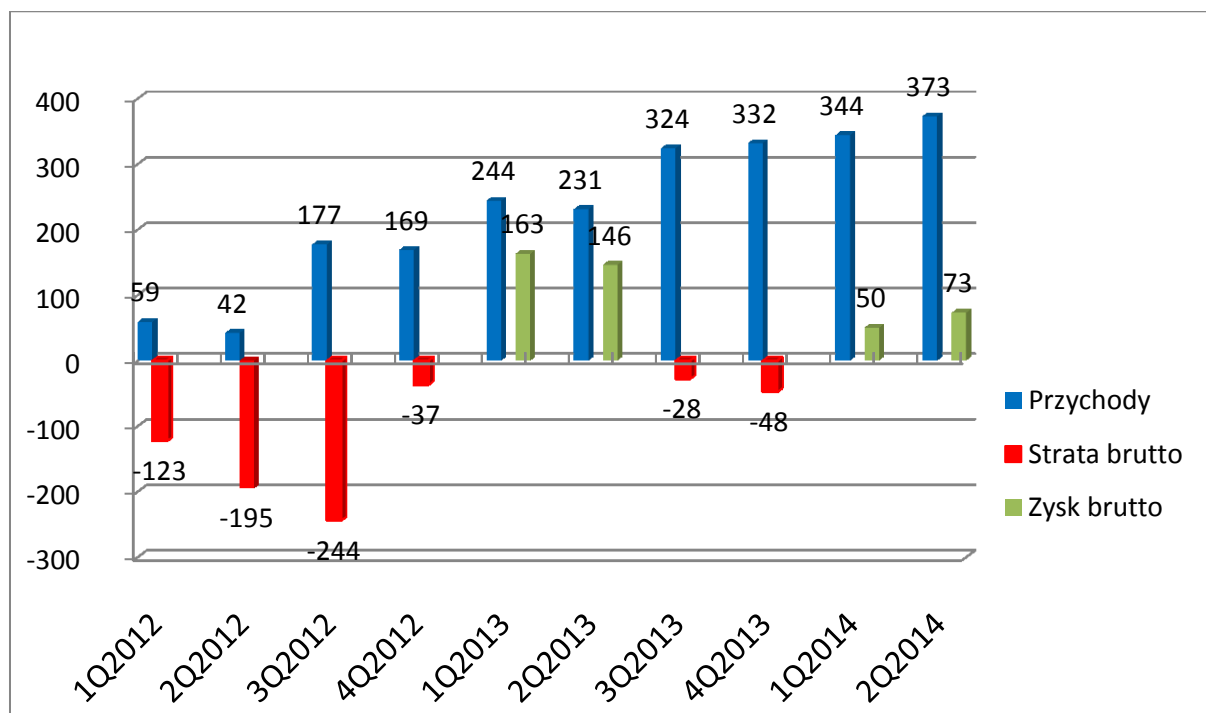
	01.04.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60
<i>Korekty razem:</i>	-240 538,70	-1 956 050,13	-172 368,30	210 875,39
Amortyzacja	13 293,78	11 826,36	24 595,56	23 652,72
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	1 755,00	-4 920,00	-3 321,00	-4 920,00
Zmiana stanu zapasów	-24 621,69	0,00	-24 621,69	0,00
Zmiana stanu należności	-374,05	365 094,67	2 719,62	-57 401,21
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-319 495,19	-1 668 675,63	33 681,58	1 015 547,19
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	79 290,04	-659 375,53	-213 672,37	-766 003,31
Inne korekty	9 613,41	0,00	8 250,00	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-94 172,10	-1 883 113,92	136 749,81	333 915,99
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>	-9 613,41	0,00	0,00	0,00
Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w nip	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 w przychody z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne w przychody inwestycyjne	-9 613,41	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	2 444,46	567,12	4 803,11	-24 420,88
Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 002,61	0,00	9 771,40	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	-4 558,15	567,12	-4 968,29	-24 420,88
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	-4 558,15	567,12	-4 968,29	-24 420,88
- nabycie aktywów finansowych	-4 558,15	567,12	-4 968,29	-24 420,88
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 057,87	-567,12	-4 803,11	24 420,88
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>Wpływy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów w wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne w przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów w 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
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeplwy pieniężne netto razem	-106 229,97	-1 883 681,04	131 946,70	358 336,87
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-106 229,97	-1 883 681,04	131 946,70	358 336,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	3 788 119,49	7 681 016,70	3 549 942,82	5 438 998,79
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 681 889,52	5 797 335,66	3 681 889,52	5 797 335,66

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.04.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014
Kapitał własny na początek okresu	696 499,73	1 066 492,99	525 498,22	1 016 388,60
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	696 499,73	1 066 492,99	525 498,22	1 016 388,60
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 100 000,10	1 350 000,10	1 000 000,10	1 350 000,10
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	100 000,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	100 000,00	0,00
- emisji akcji serii A	0,00	0,00	100 000,00	0,00
- emisji akcji serii B	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	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
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 100 000,10	1 350 000,10	1 100 000,10	1 350 000,10
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	200 000,00	200 000,00	0,00	200 000,00
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00	200 000,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	200 000,00	0,00
- emisji akcji powyżej w wartości nominalnej	0,00	0,00	200 000,00	0,00
- z podziału zysku (ustaw ow o)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad w wymaganą ustaw ow o minimalną w wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	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
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	300 000,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	(300 000,00)	0,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	(300 000,00)	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	(300 000,00)	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	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
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział w 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
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(766 251,88)	(533 611,50)	(189 989,22)	(766 251,88)
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(766 251,88)	(533 611,50)	(189 989,22)	(766 251,88)
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	(576 262,66)	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	(584 512,66)	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	8 250,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	162 751,51	50 104,39	0,00	232 640,38
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	162 751,51	50 104,39	0,00	232 640,38
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(603 500,37)	(483 507,11)	(766 251,88)	(533 611,50)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(603 500,37)	(483 507,11)	(766 251,88)	(533 611,50)
Wynik netto	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60
zysk netto	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60
strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	842 866,33	1 139 429,20	842 866,33	1 139 429,20
proponowany podział wyniku finansowego				
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	146 366,60	72 936,21	309 118,11	123 040,60
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	842 866,33	1 139 429,20	842 866,33	1 139 429,20

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

Poniższy diagram przedstawia wybrane dane finansowe Spółki w 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

Obecnie Spółka posiada w swoim portfolio 34 banki krajowe i zagraniczne. Istotnym wydarzeniem było nawiązanie współpracy z bankami w Republice Czeskiej i na Słowacji. Było to możliwe dzięki posiadaniu przez Spółkę zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na świadczenie usług płatniczych w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej oraz następnie w charakterze Unijnej Instytucji Płatniczej z licencją do prowadzenia działalności w 31 krajach w Europie. Podjęte działania są konsekwencją realizacji strategii rozwoju Spółki związanej z ekspansją zagraniczną.

W II kwartale 2014 roku następował dalszy wzrost liczby klientów indywidualnych i firmowych. Działania marketingowe, które zostały przeprowadzone obejmowały między innymi uczestnictwo Spółki w roli prelegenta i prowadzącego w szeregu konferencji poświęconych bezpieczeństwu transakcji finansowych, oraz ryzyku na rynku walutowym. Spółka brała udział między innymi w XVII Światowej Konferencji Gospodarczej Polonii. Działania marketingowe realizowane w internecie obejmowały aktywną współpracę z partnerami biznesowymi. Aktywność reklamowa Spółki miała na celu pozyskanie nowych klientów oraz wzrost rozpoznawalności marki Trejdo.com jako platformy wymiany walut, płatności i obsługi rachunku

powierniczego Escrow. Poszerzenie bazy klientów oraz wzrost obrotów przełożył się pozytywnie na przychody Spółki.

W II kwartale 2014 roku Spółka prowadziła intensywne działania zmierzające do powiększenia bazy klienckiej m. in. umowy z firmami specjalizującymi się w tym zakresie. Zostały przeprowadzone szkolenia dla obecnych oraz potencjalnych klientów. Spółka rozpoczęła prace nad tworzeniem wyspecjalizowanego działu sprzedaży w kraju i za granicą.

W celu stworzenia bardziej atrakcyjnej oferty i efektywnej obsługi klientów biznesowych wspierającej działania import-export został wdrożony projekt „Trejdo dla firm“. Projekt ten wspiera działania biznesowe Polonii na świecie, zapewnia dostęp do informacji z rynku walutowego oraz tematyki bezpieczeństwa transakcji import-export. Projekt ten został zrealizowany jako odpowiedź na potrzeby i oczekiwania firm zarówno polskich jak i zagranicznych. Świadczenie usług dla tych firm jest możliwe dzięki posiadanej przez Igoria Trade S.A. licencji Unijnej Instytucji Płatniczej.

W II kwartale 2014 roku Spółka wygenerowała przychody na poziomie 373 tys. PLN, co stanowi wzrost przychodów o 61 % w stosunku do analogicznego okresu z poprzedniego roku. Jednocześnie wypracowując zysk netto na poziomie 73 tys. PLN. Na osiągnięty wynik miały również wpływ istotne koszty telewizyjnej kampanii reklamowej, która pozwoliła na pozyskanie dodatkowej bazy klientów firmowych i indywidualnych. Jesteśmy przekonani, że pozyskana baza klientów pozytywnie wpłynie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

W trakcie II kwartału 2014 roku Spółka koncentrowała się na rozwoju usług i przygotowaniach do rozpoczęcia działalności za granicą. Ekspansja zagraniczna związana jest z odpowiednim przygotowaniem i realizacją działań operacyjnych, technicznych i sprzedażowych. W II kwartale 2014 roku Spółka uruchomiła system 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 kontuuje rozwój strategii ekspansji zagranicznej i uruchomienia swoich usług w wybranych krajach w Europie. Obecnie Spółka jest na etapie rozwijania swoich usług w Polsce, Wielkiej Brytanii i Norwegii, Republice Czeskiej i Słowacji.

7. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka, jako licencjonowana Unijna Instytucja Płatnicza prowadzi intensywne działania związane z uruchomieniem usług w innych krajach Unii Europejskiej. Zgodnie z posiadaną licencją, Igoria Trade prowadzi rozmowy i podejmuje współpracę z kolejnymi partnerami i zagranicznymi instytucjami finansowymi. W ramach przygotowania do ekspansji zagranicznej prowadzone są prace obejmujące

modyfikację platformy transakcyjnej Trejdo.com w zakresie funkcjonalnym, produktowym i językowym. Dotychczas, poza wersją polską i angielską platformy Trejdo została wdrożona wersja francuska. Obecnie trwają prace nad wdrożeniem wersji hiszpańskiej, czeskiej i słowackiej. Strategia ekspansji zagranicznej będzie realizowana sukcesywnie w kolejnych krajach europejskich. Zakres świadczonych usług będzie obejmował płatności, transfery środków, płatności mobilne, rachunek Escrow i wymianę walut.

Spółka będzie kontynuowała i rozszerzała współpracę z portalami informacyjnymi i finansowymi, między innymi eGospodarka.pl., www.mojanorwegia.pl i inne. 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, prowadzone są wspólne akcje promocyjne oraz działania informacyjne dotyczące usług dostępnych na platformie transakcyjnej Trejdo.com i korzyści dla klientów korzystających z usług Trejdo.com.

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. Prace związane z projektem przebiegają zgodnie z założonym harmonogramem przy współpracy z partnerami biznesowymi.

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 zaawansowane prace programistyczne związane z realizacją projektu. Projekt przebiega zgodnie z harmonogramem.

Obecnie Spółka aktywnie rozwija swoją działalność w Polsce, Republice Czeskiej, Słowacji, Wielkiej Brytanii i Norwegii poprzez zdobywanie partnerów strategicznych oraz kluczowych klientów. Rozwój usług i ekspansja w kolejnych krajach europejskich będzie realizowana sukcesywnie.

8. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce

Na dzień 30 czerwca 2014r. liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 10 osób (pełne etaty).

9. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

Zarząd przeprowadził niezbędne działania związane z pozyskaniem kolejnych partnerów handlowych. Zgodnie z realizacją strategii ekspansji zagranicznej oraz 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 ekspansji zagranicznej trwają przygotowania do rozpoczęcia operacyjnej działalności z Republice Czeskiej i na Słowacji. Kontynuacja i możliwość realizacji ekspansji zagranicznej a tym samym uruchomienia usług Trejdo.com w kolejnych krajach europejskich jest w trakcie analizy i opracowywania szczegółowych kroków realizacji strategii i rozwoju Spółki.

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. Wdrożenie planowanych rozwiązań pozwoli na uruchomienie dodatkowych usług na platformie transakcyjnej Trejdo.com. Łączna kwota przyznanych środków wynosi 1 003 926,00 PLN. Projekt jest realizowany zgodnie z harmonogramem.

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 II kwartał 2014 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