



Igoria Trade S.A.

RAPORT za III kwartał 2014 roku
1 lipca 2014 roku – 30 września 2014 roku

Warszawa, 14 listopada 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	18
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	20
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 listopada 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 trzeci 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 trzeci kwartał 2014 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 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 trzeci 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	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	312 310,86	324 338,08	1 029 852,05	799 134,09
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	302 181,68	313 684,68	1 005 177,47	782 048,99
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	10 129,18	10 653,40	24 674,58	17 085,10
B. Koszty działalności operacyjnej	254 821,50	250 627,74	895 477,82	526 129,66
I. Amortyzacja	19 208,77	13 608,07	42 861,49	38 203,63
II. Zużycie materiałów i energii	468,80	805,54	1 256,80	2 733,49
III. Usługi obce	110 169,82	64 794,49	320 512,39	169 265,25
IV. Podatki i opłaty,	0,00	572,00	8 158,23	1 743,00
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	67 194,93	61 510,47	210 125,62	156 010,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 296,06	9 336,42	29 239,45	19 566,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	38 809,42	89 781,65	259 634,09	122 152,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 673,70	10 219,10	23 689,75	16 455,30
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	57 489,36	73 710,34	134 374,23	273 004,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 817,22	0,00	5 817,65	0,37
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	5 817,22	0,00	5 817,65	0,37
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 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)	63 306,58	73 710,34	140 191,88	273 004,80
G. Przychody finansowe	218 786,87	76 727,91	971 325,22	248 454,27
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	47,86	7,03	227,27	32,97
- 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	218 739,01	76 720,88	971 097,95	248 421,30
H. Koszty finansowe	103 385,63	178 763,34	809 768,67	240 666,06
I. Odsetki, w tym:	0,00	611,74	0,00	611,74
- 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	103 385,63	178 151,60	809 768,67	240 054,32
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	178 707,82	-28 325,09	301 748,43	280 793,01
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)	178 707,82	-28 325,09	301 748,43	280 793,01
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	178 707,82	-28 325,09	301 748,43	280 793,01

3.2. Bilans

	30.09.2013	31.12.2013	30.06.2014	30.09.2014
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	165 645,33	742 943,85	1 459 256,03	1 741 622,30
I. Wartości niematerialne i prawne	150 913,62	139 871,16	117 786,24	106 743,78
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	150 913,62	139 871,16	117 786,24	106 743,78
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	13 767,71	12 340,27	10 772,47	227 368,06
1. Środki trwałe	13 767,71	12 340,27	10 772,47	227 368,06
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	7 433,25	7 225,60	6 810,28	223 982,11
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	6 334,46	5 114,67	3 962,19	3 385,95
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	1 330 697,32	1 407 510,46
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	964,00	935,00	935,00	935,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		589 797,42	1 329 762,32	1 406 575,46
B. AKTYWA OBROTOWE	12 454 726,50	5 586 443,97	6 003 799,58	5 158 063,50
I. Zapasy	27 466,96	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	27 466,96	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6 621,48	17 883,75	75 284,96	69 215,63
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	6 621,48	17 883,75	75 284,96	69 215,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	10 292,11	70 240,00	66 633,02
do 12 miesięcy	0,00	10 292,11	70 240,00	66 633,02
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	6 621,48	7 591,64	5 044,96	2 582,61
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 926 921,50	5 559 540,00	5 893 455,99	5 075 827,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 926 921,50	5 559 540,00	5 893 455,99	5 075 827,05
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	120 371,37	120 541,21	96 120,33	126 676,15
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	120 371,37	120 541,21	96 120,33	126 676,15
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 806 550,13	5 438 998,79	5 797 335,66	4 949 150,90
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 401 765,92	4 468 739,90	4 079 653,48	3 672 523,57
inne środki pieniężne	8 404 784,21	970 258,89	1 717 682,18	1 276 627,33
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	493 716,56	9 020,22	35 058,63	13 020,82
AKTYWA RAZEM	12 620 371,83	6 329 387,82	7 463 055,61	6 899 685,80

PASYWA		30.09.2013	31.12.2013	30.06.2014	30.09.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 064 541,23	1 016 388,60	1 139 429,20	1 568 137,03
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 350 000,10	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	250 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-766 251,88	-766 251,88	-533 611,50	-533 611,50
VIII.	Zysk (strata) netto	280 793,01	232 640,38	123 040,60	301 748,43
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 555 830,60	4 608 057,37	6 323 626,41	5 331 548,77
I.	Rezerwy na zobowiązania	10 733,67	15 110,48	10 190,48	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>
	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowa	10 733,67	10 190,48	10 190,48	10 190,48
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>0,00</i>	<i>4 920,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	4 920,00	0,00	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 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	11 336 038,74	4 592 946,89	5 608 494,08	4 496 669,01
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:				
	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>11 336 038,74</i>	<i>4 592 946,89</i>	<i>5 608 494,08</i>	<i>4 496 669,01</i>
	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) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
	do 12 miesięcy	11 323 354,03	4 582 027,01	5 593 289,84	4 488 150,41
	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	11 254,87	9 504,11	14 435,24	7 974,60
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i) inne	1 429,84	1 415,77	769,00	544,00
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	ZFS	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne fundusze	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	209 058,19	704 941,85	704 941,85	824 689,28
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>209 058,19</i>	<i>704 941,85</i>	<i>704 941,85</i>	<i>824 689,28</i>
	długoterminowe	0,00	704 941,85	704 941,85	824 689,28
	krótkoterminowe	209 058,19	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		12 620 371,83	6 329 387,82	7 463 055,61	6 899 685,80

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

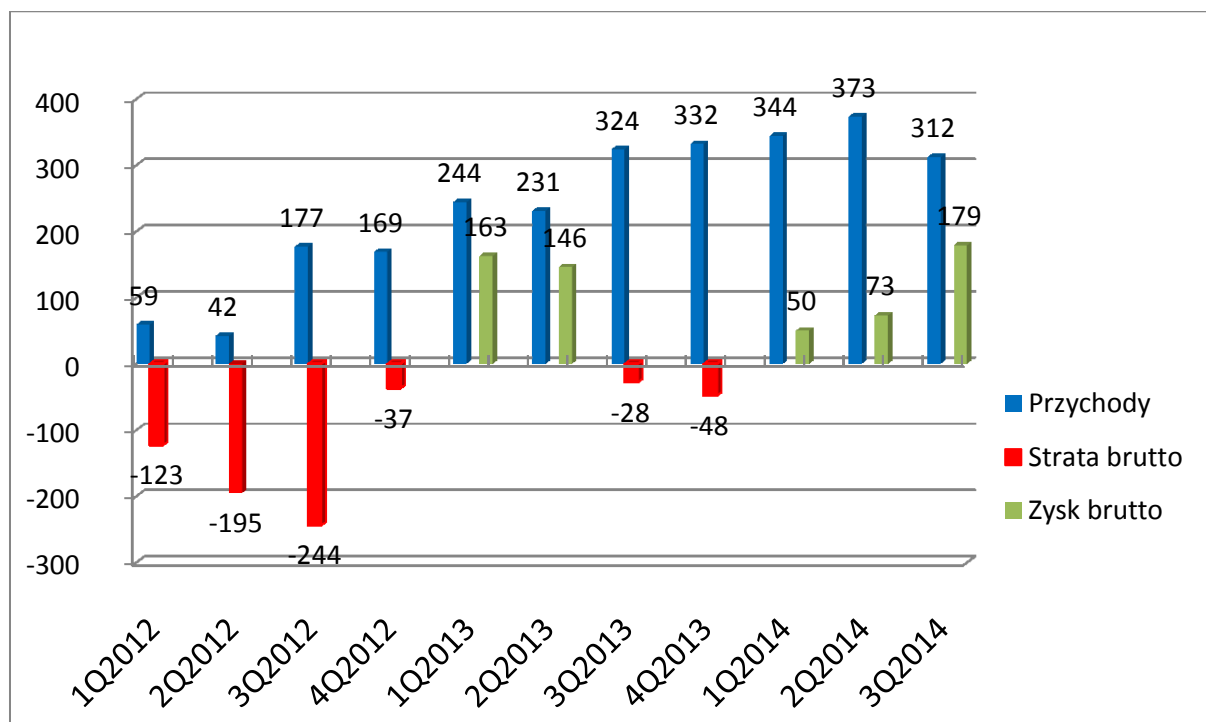
	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	178 707,83	-28 325,10	301 748,43	280 793,01
Korekty razem:	-1 021 574,87	8 123 145,25	-810 699,48	7 950 776,95
Amortyzacja	19 208,77	13 608,07	42 861,49	38 203,63
(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	0,00	-1 755,00	-4 920,00	-5 076,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	-2 845,27	0,00	-27 466,96
Zmiana stanu należności	6 069,33	-238,00	-51 331,88	2 481,62
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-1 111 825,07	8 174 085,29	-96 277,88	8 207 766,87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	64 972,10	-59 709,84	-701 031,21	-273 382,21
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	8 250,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-842 867,04	8 094 820,15	-508 951,05	8 231 569,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00	0,00
<i>Wpływy</i>				
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	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>				
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	255 317,72	220 159,54	230 896,84	224 962,65
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	224 761,90	2 167,90	224 761,90	11 939,30
Na aktywa finansowe, w tym:	30 555,82	217 991,64	6 134,94	213 023,35
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	30 555,82	217 991,64	6 134,94	213 023,35
- nabycie aktywów finansowych	30 555,82	217 991,64	6 134,94	213 023,35
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-255 317,72	-220 159,54	-230 896,84	-224 962,65
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wpływy</i>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
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
<i>Wydatki</i>				
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
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
Przepływy pieniężne netto razem	-848 184,76	8 124 660,61	-489 847,89	8 256 607,31
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-848 184,76	8 124 660,61	-489 847,89	8 256 607,31
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	5 797 335,66	3 681 889,52	5 438 998,79	3 549 942,82
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 949 150,90	11 806 550,13	4 949 150,90	11 806 550,13
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Kapitał własny na początek okresu	1 139 429,20	842 866,33	1 016 388,60	525 498,22
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 139 429,20	842 866,33	1 016 388,60	525 498,22
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 350 000,10	1 000 000,10	1 350 000,10	1 000 000,10
Zmiany kapitału zakładowego	-	350 000,00	-	350 000,00
zwiększenia (z tytułu)	-	350 000,00	-	350 000,00
- emisji akcji serii A	-	-	-	-
- emisji akcji serii B	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 350 000,10	1 350 000,10	1 350 000,10	1 350 000,10
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu	200 000,00	-	200 000,00	-
Zmiany kapitału zapasowego:	-	200 000,00	-	200 000,00
zwiększenia (z tytułu)	-	200 000,00	-	200 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	200 000,00	-	200 000,00
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- z kapitału z aktualizacji	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	(300 000,00)	-	(300 000,00)
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(300 000,00)	-	(300 000,00)
zwiększenia (z tytułu)	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	-	(550 000,00)	-	(550 000,00)
- akcje serii B zarejestrowane w KRS	-	(550 000,00)	-	(550 000,00)
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	250 000,00	-	250 000,00	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
-	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podział wyniku finansowego:	-	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(410 570,90)	(457 133,77)	(766 251,88)	(189 989,22)
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(410 570,90)	(457 133,77)	(766 251,88)	(189 989,22)
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	(576 262,66)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	(584 512,66)
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	8 250,00
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	232 640,38	-
- pokrycie z obniżenia kapitału podstawowego	-	-	232 640,38	-
- pokrycie z kapitału zapasowego	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(410 570,90)	(457 133,77)	(533 611,50)	(766 251,88)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(410 570,90)	(457 133,77)	(533 611,50)	(766 251,88)
Wynik netto	178 707,82	(28 325,10)	301 748,43	280 793,01
zysk netto	178 707,82	(28 325,10)	301 748,43	280 793,01
strata netto	-	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	1 568 137,02	1 064 541,23	1 568 137,03	1 064 541,23
proponowany podział wyniku finansowego	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału zapasowego	178 707,82	-	301 748,43	280 793,01
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 568 137,02	1 064 541,23	1 568 137,03	1 064 541,23

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 Trejdoo.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 oraz prowadzi rozmowy z kolejnymi bankami w Europie w sprawie rozpoczęcia współpracy. 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 mają na celu obecność Spółki w kolejnych krajach w Europie oraz konsekwentną realizację strategii rozwoju ekspansji zagranicznej.

W III kwartale 2014 roku Spółka zakończyła współpracę z BNP Paribas w Wielkiej Brytanii i Polsce. Zakończenie współpracy z BNP Paribas było związane z bezpodstawnym zablokowaniem rachunku Spółki i środków naszych Klientów. Spółka w tej sprawie złożyła skargi do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), Financial Conduct Authority w Wielkiej Brytanii (FCA) i UK Financial Intelligence Unit (UK FIU) - odpowiednika polskiego Głównego Inspektora Informacji Finansowej w związku z bezpodstawnym blokowaniem rachunku przez BNP Paribas w Wielkiej Brytanii.

W III kwartale 2014 roku Spółka została nominowana na nagrody Ekomersy 2014. Działania marketingowe realizowane w internecie obejmowały aktywną współpracę z partnerami biznesowymi. Aktywność reklamowa Spółki miała na celu pozyskanie nowych klientów oraz wzrost rozpoznawalności marki Trejdoo.com jako platformy wymiany walut, płatności i obsługi rachunku powierniczego Escrow. Ze względu na czasowe wstrzymanie obsługi klientów z Wielkiej Brytanii obroty na platformie transakcyjnej Trejdoo.com w pierwszej części kwartału uległy zmniejszeniu. Niemniej jednak w drugiej części kwartału Spółka poprzez działania sprzedażowe i marketingowe pozyskała nowych klientów, co pozwoliło na powrót do poziomu obrotów z poprzedniego kwartału.

W III kwartale 2014 roku Spółka utworzyła profesjonalny dział sprzedaży bezpośredniej B2B oraz zostały uruchomione szkolenia produktowe Spółki dla obecnych i nowych klientów. W celu stworzenia bardziej atrakcyjnej oferty i efektywnej obsługi klientów biznesowych wspierającej działania import-export został wdrożony i w dalszym ciągu jest rozwijany projekt „Trejdoo 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.

W III kwartale 2014 roku Spółka wygenerowała przychody na poziomie 312 tys. PLN, co stanowi obniżenie poziomu o jedyne 4% w porównaniu do analogicznego kwartału z poprzedniego roku, biorąc pod uwagę, iż w III kwartale 2014 roku Spółka nie obsługiwała transakcji pochodzących bezpośrednio z rynku brytyjskiego. Jednocześnie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 179 tys. PLN. Na osiągnięty wynik miały wpływ działania reklamowe w poprzednich kwartałach i pozyskanie stabilnej bazy klientów firmowych i indywidualnych. Jesteśmy przekonani, iż kolejne działania marketingowe i sprzedażowe połączone z działalnością na rynkach zagranicznych wpłyną pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

W trakcie III kwartału 2014 roku Spółka koncentrowała się na uruchomieniu usług w Republice Czeskiej oraz na Słowacji. Zostały podpisane umowy o współpracy z 11 bankami i trwają intensywne prace związane z integracją systemów informatycznych Spółki z systemami bankowymi. Poza tym, trwają prace wdrożeniowe wersji czeskiej, słowackiej i hiszpańskiej systemu transakcyjnego Trejdoo.com. Operacyjne uruchomienie obsługi klientów w Republice Czeskiej i na Słowacji planowane jest do końca listopada br. Dalsza ekspansja zagraniczna związana jest z odpowiednim przygotowaniem i realizacją działań operacyjnych, technicznych i sprzedażowych. W IV kwartale 2014r. Spółka będzie koncentrowała się nad rozwojem usług na rynku brytyjskim bezpośrednio oraz poprzez spółkę zależną Igoria Trade Ltd. w III kwartale br. Spółka podpisała umowy z partnerami na rynku norweskim i rozwija współpracę w ramach oferowanych usług. Dalsza ekspansja zagraniczna planowana jest w kolejnych miesiącach wraz

z sukcesywną realizacją wdrożenia rozpoczętych działań w Wielkiej Brytanii, Norwegi, Republice Czeskiej i na Słowacji.

7. Przewidywany rozwój Spółki

Strategia rozwoju Spółki związana jest z rozwojem usług płatniczych w ramach posiadanej licencji w 31 krajach w Europie. Wszelkie działania i rozwój Spółki będzie związany z poszerzaniem gamy oferowanych produktów finansowych oraz dostosowaniem ich do wymagań Klientów w poszczególnych krajach w Europie. W ramach realizacji strategii rozwoju Spółki współpraca z Klientami będzie realizowana bezpośrednio lub poprzez partnerów biznesowych w poszczególnych krajach. 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.

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, prowadzone prace zostały zakończone, a projekt został zrealizowany z sukcesem. Kontrola projektu przeprowadzona przez instytucję finansującą potwierdziła poprawną realizację projektu i obebrała projekt bez zastrzeżeń. Całkowita kwota przyznanych środków wynosi 503 018,00 PLN. Realizacja projektu obejmowała „Integracje systemów informatycznych w celu elektronicznej kooperacji w zakresie wymiany walut i rachunku powierniczego Escrow”. W ramach zrealizowanego projektu nacisk został położony na bezpieczeństwo obsługi transakcji poprzez wdrożenie podpisu elektronicznego oraz elektronicznego obiegu dokumentów pomiędzy systemami informatycznymi Spółki i partnerów biznesowych. Obecnie Spółka koncentruje się nad komercjalizacją i wykorzystaniem potencjału innowacyjnego wdrożonego projektu przy współpracy z partnerami krajowymi i zagranicznymi.

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

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 i klientów biznesowych. 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. Procedury wewnętrzne oraz regulaminy świadczenia usług zostały przygotowane w celu przygotowania Spółki do świadczenia usług na rynkach międzynarodowych. 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 finalizowane są prace związane z rozpoczęciem operacyjnej działalności w Republice Czeskiej i na Słowacji. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2014 z dnia 12 listopada br. została zarejestrowana w Wielkiej Brytanii spółka zależna w 100% od Emitenta pod nazwą Igoria Trade Ltd. Spółka poza bezpośrednią obecnością, również w ramach działalności tej spółki zależnej będzie świadczyła usługi na rynku brytyjskim. Spółka planuje rozszerzenie działalności w kolejnych krajach europejskich i jest w trakcie analizy i opracowywania szczegółowych kroków realizacji strategii i rozwoju Spółki.

Projekt realizowany przy współpracy z Regionalną Instytucją Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw (RIF), pt. „Integracje systemów informatycznych w celu elektronicznej kooperacji w zakresie wymiany walut i rachunku powierniczego Escrow”, został zakończony z sukcesem. W ramach finalizacji projektu RIF przeprowadziła kontrolę projektu i wydała pozytywną opinię bez zastrzeżeń, jednocześnie potwierdzając prawidłowy sposób realizacji i rozliczenia projektu. Łączna kwota przyznanych środków wynosi 503 018,00 PLN

W ramach kolejnego projektu realizowanego przy współpracy z Regionalną Instytucją Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw obejmujący, między innymi budowę systemu do obsługi błyskawicznych przelewów międzynarodowych. Projekt jest w trakcie realizacji zgodnie z założonym harmonogramem. 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 III 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