



**Igoria Trade S.A.**

**RAPORT za II kwartał 2015 roku**  
**1 kwietnia 2015 roku – 30 czerwca 2015 roku**

**Warszawa, 14 sierpnia 2015 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 PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
3.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	15
4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	16
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU .....	17
6. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI .....	17
7. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE .....	18
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ ZARZĄD .....	18
MAJĄC NA UWADZE CIĄGŁY WZROST KONKURENCYJNOŚCI SPÓŁKI NA RYNKU POLSKIM I ZAGRANICZNYM, REALIZACJĘ ZAAWANSOWANYCH PROJEKTÓW DOTYCZĄCYCH ROZWOJU PLATFORMY TREJDOO ORAZ WPROWADZANIE NOWYCH PRODUKTÓW, ZARZĄD PRZEPROWADZIŁ SZEREG DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO POZYSKANIA WYSOCE WYSPECJALIZOWANYCH PRACOWNIKÓW W TAKICH DZIEDZINACH JAK ADMINISTRACJA, PROGRAMOWANIE, FINANSE I RACHUNKOWOŚĆ. ....	18
9. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	19
10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA .....	19

## **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.trejdo.com](http://www.trejdo.com)  
Internet: [www.igoriatrade.com](http://www.igoriatrade.com)  
E-mail: [office@igoriatrade.com](mailto:office@igoriatrade.com)  
KRS: 0000385303  
REGON: 142942858  
NIP: 525-250-76-81

### **1.2. Zarząd**

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

### **1.2. Rada Nadzorcza**

Maciej Hazubski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej  
Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej  
Małgorzata Wójcik - Członek Rady Nadzorczej  
Magda Narczewska - 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.	Wojciech Kuliński	5.301.653	32,90	32,90
2.	Imcom Network Media	4.920.000	30,53	30,53
3.	IQ Partners S.A.**	4.138.000	25,68	25,68
4.	IgoPay Sp. z o.o.	1.000.000	6,21	6,21
5.	Pozostali	755.348	4,69	4,69
<b>Razem</b>		<b>16.115.001</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 sierpnia 2015 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.)

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za II kwartał 2015 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 II kwartał 2015 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2014 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za drugi kwartał 2015 są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku 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) Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Biernie 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 nieznanymi 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 użytkowania 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	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015-30.06.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>373 360,04</b>	<b>378 953,10</b>	<b>717 541,19</b>	<b>787 148,84</b>
- w tym od jednostek powiązanych			0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	361 556,04	368 436,80	702 995,79	767 959,54
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia, zmniejszenie - w wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt w ytw orzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 804,00	10 516,30	14 545,40	19 189,30
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>346 569,66</b>	<b>356 842,23</b>	<b>640 656,33</b>	<b>659 160,60</b>
I. Amortyzacja	11 826,36	60 800,01	23 652,72	121 600,02
II. Zużycie materiałów i energii	713,00	426,15	788,00	426,15
III. Usługi obce	104 521,02	109 662,26	210 342,57	227 064,17
IV. Podatki i opłaty,	7 658,23	2 241,40	8 158,23	2 641,40
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	71 709,26	105 944,73	142 930,69	190 194,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 856,93	16 500,02	19 943,39	29 735,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	128 949,91	50 996,81	220 824,68	68 923,92
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 334,95	10 270,85	14 016,05	18 574,70
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>26 790,38</b>	<b>22 110,87</b>	<b>76 884,86</b>	<b>127 988,24</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,43</b>	<b>24 783,72</b>	<b>0,43</b>	<b>49 567,44</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,43	24 783,72	0,43	49 567,44
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>238,50</b>	<b>0,00</b>	<b>238,50</b>
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	238,50	0,00	238,50
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>26 790,81</b>	<b>46 656,09</b>	<b>76 885,29</b>	<b>177 317,18</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>46 145,40</b>	<b>130 961,56</b>	<b>46 155,31</b>	<b>192 614,54</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	169,50	18,16	179,41	38,83
- 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 w wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	45 975,90	130 943,40	45 975,90	192 575,71
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,06
- 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 w wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>72 936,21</b>	<b>177 617,65</b>	<b>123 040,60</b>	<b>369 931,66</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>72 936,21</b>	<b>177 617,65</b>	<b>123 040,60</b>	<b>369 931,66</b>
<b>L. Podatek dochodowy w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>72 936,21</b>	<b>177 617,65</b>	<b>123 040,60</b>	<b>369 931,66</b>

### 3.2. Bilans

<b>AKTYWA</b>		<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>1 459 256,03</b>	<b>2 185 235,66</b>	<b>2 579 535,65</b>	<b>2 671 677,98</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>117 786,24</b>	<b>798 380,08</b>	<b>750 992,17</b>	<b>703 604,26</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		117 786,24	798 380,08	750 992,17	703 604,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowy majątek trwały</b>		<b>10 772,47</b>	<b>245 981,10</b>	<b>232 569,00</b>	<b>219 156,90</b>
<b>1. Środki trwałe</b>		<b>10 772,47</b>	<b>245 981,10</b>	<b>232 569,00</b>	<b>219 156,90</b>
a) grunty (w tym prawo o użytkowanie wieczyste 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		6 810,28	243 171,25	230 335,39	217 499,53
d) środki transportu		0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe		3 962,19	2 809,85	2 233,61	1 657,37
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>5 489,08</b>	<b>5 489,08</b>	<b>7 311,43</b>
<b>1. Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>0,00</b>	<b>5 489,08</b>	<b>5 489,08</b>	<b>0,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>		<b>0,00</b>	<b>5 489,08</b>	<b>5 489,08</b>	<b>7 311,43</b>
udziały lub akcje		0,00	5 489,08	5 489,08	7 311,43
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>1 330 697,32</b>	<b>1 135 385,40</b>	<b>1 590 485,40</b>	<b>1 741 605,39</b>
1. Aktyw a z tytułu odroczonego podatku dochodowego		935,00	1 169,00	1 169,00	1 169,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 329 762,32	1 134 216,40	1 589 316,40	1 740 436,39
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>6 003 799,58</b>	<b>5 685 799,23</b>	<b>5 449 949,60</b>	<b>4 080 406,48</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>75 284,96</b>	<b>5 397,68</b>	<b>107 146,47</b>	<b>6 029,21</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>		<b>75 284,96</b>	<b>5 397,68</b>	<b>107 146,47</b>	<b>6 029,21</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		70 240,00	3 551,67	104 976,57	3 577,31
do 12 miesięcy		70 240,00	3 551,67	104 976,57	3 577,31
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		5 044,96	1 846,01	2 169,90	2 451,90
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>5 893 455,99</b>	<b>5 680 401,55</b>	<b>5 337 523,13</b>	<b>4 074 377,27</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>5 893 455,99</b>	<b>5 680 401,55</b>	<b>5 337 523,13</b>	<b>4 074 377,27</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>		<b>96 120,33</b>	<b>127 067,41</b>	<b>225 828,75</b>	<b>226 204,11</b>
udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		96 120,33	127 067,41	225 828,75	226 204,11
<b>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		<b>5 797 335,66</b>	<b>5 553 334,14</b>	<b>5 111 694,38</b>	<b>3 848 173,16</b>
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		4 079 653,48	3 992 874,14	3 927 718,22	3 204 000,17
inne środki pieniężne		1 717 682,18	1 560 460,00	1 183 976,16	644 172,99
inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>35 058,63</b>	<b>0,00</b>	<b>5 280,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 463 055,61</b>	<b>7 871 034,89</b>	<b>8 029 485,25</b>	<b>6 752 084,46</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 139 429,20</b>	<b>1 637 506,31</b>	<b>1 829 820,32</b>	<b>2 018 937,97</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 350 000,10	1 600 000,10	1 600 000,10	1 611 500,10
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	-533 611,50	-533 611,50	-162 493,79	-162 493,79
VIII.	Zysk (strata) netto	123 040,60	371 117,71	192 314,01	369 931,66
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 323 626,41</b>	<b>5 344 121,14</b>	<b>6 199 664,93</b>	<b>4 733 146,49</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	10 190,48	15 773,14	9 623,14	9 623,14
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 190,48	9 623,14	9 623,14	9 623,14
	długoterminow a	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminow a	10 190,48	9 623,14	9 623,14	9 623,14
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	6 150,00	0,00	0,00
	długoterminow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminow e	0,00	6 150,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów 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	5 608 494,08	5 328 348,00	5 105 840,25	3 664 105,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	pow yżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 608 494,08	5 328 348,00	5 105 840,25	3 664 105,53
	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:	5 593 289,84	5 315 820,38	5 079 013,09	3 649 689,22
	do 12 miesięcy	5 593 289,84	5 315 820,38	5 079 013,09	3 649 689,22
	pow yżej 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	14 435,24	10 778,62	15 327,16	14 416,31
	h) z tytułu w ynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i) inne	769,00	1 749,00	11 500,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne fundusze	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	704 941,85	889 407,44	1 084 201,54	1 059 417,82
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	704 941,85	889 407,44	1 084 201,54	1 059 417,82
	długoterminow e	704 941,85	790 687,80	960 801,99	1 059 417,82
	krótkoterminow e	0,00	98 719,64	123 399,55	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>7 463 055,61</b>	<b>7 871 034,89</b>	<b>8 029 485,25</b>	<b>6 752 084,46</b>

### 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) netto	72 936,21	177 617,65	123 040,60	369 931,66
<i>Korekty razem:</i>	-1 956 050,13	-1 450 441,16	210 875,39	-1 985 633,59
Amortyzacja	11 826,36	60 800,01	23 652,72	121 600,02
(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	-4 920,00	0,00	-4 920,00	-6 150,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	365 094,67	101 117,26	-57 401,21	-631,53
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 668 675,63	-1 441 734,72	1 015 547,19	-1 664 242,47
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-659 375,53	-170 623,71	-766 003,31	-436 209,61
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 883 113,92</b>	<b>-1 272 823,51</b>	<b>333 915,99</b>	<b>-1 615 701,93</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>Wpływy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i w n.p.	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 przychodach 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>	567,12	2 197,71	-24 420,88	100 959,05
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	567,12	2 197,71	-24 420,88	100 959,05
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	567,12	2 197,71	-24 420,88	100 959,05
- nabycie aktywów finansowych	567,12	2 197,71	-24 420,88	100 959,05
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-567,12</b>	<b>-2 197,71</b>	<b>24 420,88</b>	<b>-100 959,05</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<i>Wpływy</i>	0,00	11 500,00	0,00	11 500,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	0,00	11 500,00	0,00	11 500,00
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 wpływy 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 w 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
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>11 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 500,00</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 883 681,04</b>	<b>-1 263 521,22</b>	<b>358 336,87</b>	<b>-1 705 160,98</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 883 681,04	-1 263 521,22	358 336,87	-1 705 160,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	7 681 016,70	5 111 694,38	5 438 998,79	5 553 334,14
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 797 335,66	3 848 173,16	5 797 335,66	3 848 173,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 066 494,99</b>	<b>1 829 820,32</b>	<b>1 016 388,60</b>	<b>1 637 506,31</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<b>1 066 494,99</b>	<b>1 829 820,32</b>	<b>1 016 388,60</b>	<b>1 637 506,31</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 350 000,10</b>	<b>1 600 000,10</b>	<b>1 350 000,10</b>	<b>1 600 000,10</b>
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	11 500,00	0,00	11 500,00
- emisji akcji serii A	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji serii E	0,00	11 500,00	0,00	11 500,00
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
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 350 000,10</b>	<b>1 611 500,10</b>	<b>1 350 000,10</b>	<b>1 611 500,10</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej w wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymagane ustawowo o minimalną 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
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
<b>Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(533 611,50)</b>	<b>(162 493,79)</b>	<b>(766 251,88)</b>	<b>(533 611,50)</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>(533 611,50)</b>	<b>(162 493,79)</b>	<b>(766 251,88)</b>	<b>(533 611,50)</b>
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	50 104,39	192 314,01	232 640,38	371 117,71
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	50 104,39	192 314,01	232 640,38	371 117,71
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(483 507,11)</b>	<b>29 820,22</b>	<b>(533 611,50)</b>	<b>(162 493,79)</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(483 507,11)</b>	<b>29 820,22</b>	<b>(533 611,50)</b>	<b>(162 493,79)</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>72 936,21</b>	<b>177 617,65</b>	<b>123 040,60</b>	<b>369 931,66</b>
zysk netto	72 936,21	177 617,65	123 040,60	369 931,66
strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 139 429,20</b>	<b>2 018 937,97</b>	<b>1 139 429,20</b>	<b>2 018 937,97</b>
proponowany podział wyniku finansowego				
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	72 936,21	177 617,65	123 040,60	369 931,66
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 139 429,20</b>	<b>2 018 937,97</b>	<b>1 139 429,20</b>	<b>2 018 937,97</b>

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

Spółka intensywnie współpracuje z partnerami w Polsce i Europie. W celu dalszego rozwoju usług prowadzi rozmowy z kolejnymi bankami oraz instytucjami płatniczymi w Europie w sprawie rozpoczęcia współpracy. Obecnie w swoim portfolio posiada 36 banków krajowych i zagranicznych. Spółka w szczególności koncentrowała się na rozwijaniu działalności w Irlandii i rozpoczęła działalność operacyjną na platformie transakcyjnej i płatniczej Trejdo.com. Oferowane usługi obejmują swoim zakresem transfery środków, płatności, wymianę walut, płatności mobilne oraz rachunek powierniczy escrow.

Rozpoczęcie działalności w Irlandii jest ważnym krokiem w rozwoju Spółki i kolejnym w ekspansji zagranicznej na terenie Europy. 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. Spółka nadal realizuje strategię rozwoju ekspansji zagranicznej oraz obecności w innych krajach w Europie.

Obecnie Spółka świadczy usługi w Polsce, Norwegii, Czechach, Słowacji i Irlandii. Spółka zamierza sukcesywnie uruchamiać swoje usługi w kolejnych krajach w Europie i na świecie.

W II kwartale 2015 roku Spółka realizowała projekty marketingowe, głównie w internecie, mediach społecznościowych oraz prasie. Spółka podejmowała aktywne działania w ramach współpracy z partnerami biznesowymi. Aktywność reklamowa Spółki miała na celu poszerzenie bazy klientów oraz dalszy wzrost rozpoznawalności marki Trejdo.com jako platformy wymiany walut, płatności i obsługi rachunku powierniczego Escrow. Dzięki podjętym działaniom marketingowym i sprzedażowym Spółka pozyskała nowych klientów oraz zwiększyła poziom sprzedaży usług.

W II kwartale 2015 roku Spółka rozwijała projekt „Trejdo dla firm“, zmierzający do stworzenia jak najbardziej atrakcyjnej oferty i efektywnej obsługi klientów biznesowych. Projekt ten jest wsparciem dla działalności import-export firm polskich i zagranicznych, działalności biznesowej Polonii na świecie, zapewnia pomoc w zakresie informacji na temat bezpieczeństwa transakcji oraz mechanizmów rynku walutowego. W ramach projektu został rozbudowany dział sprzedaży dedykowany do obsługi klientów krajowych i zagranicznych, prowadzenia szkoleń produktowych.

W II kwartale 2015 roku Spółka kontynuowała sprzedaż kart walutowych i złotówkowych Trejdo prepaid, na której klienci mogą zdeponować środki pieniężne i realizować płatności w sklepach stacjonarnych i internetowych oraz korzystać z bankomatów na całym świecie. Karta walutowa Trejdo prepaid jest dostępna w czterech walutach: PLN, EUR, USD i GBP i działa online 24/7. Korzyści dla klientów, którzy skorzystają z karty to możliwość wielokrotnego doładowania, brak kosztów przewalutowania w banku, brak



ryzyka kursowego i pełna kontrola nad wydatkami podczas wyjazdów służbowych i wakacyjnych. Dzięki korzystaniu z tego „elektronicznego portfela” Klienci mogą ograniczyć koszty wyjazdów zagranicznych oraz zakupów w walucie w sklepach stacjonarnych i Polsce i za granicą oraz w sklepach internetowych.

W II kwartale 2015 Spółka wprowadziła szereg usprawnień dotyczących funkcjonowania platformy Trejdoo.com. Zostały zintegrowane kolejne bankowe systemy transakcyjne, zmodernizowano system obsługi klientów Call-Center oraz system obsługi klientów CRM. Automatyzacja transakcji oraz wysoki poziom obsługi Klienta wpływa bezpośrednio na wzrost osiąganych przez Spółkę wyników finansowych.

W II kwartale 2015 roku Spółka wygenerowała przychody na poziomie 379 tys. PLN, co stanowi wzrost przychodów o 1,7% do analogicznego okresu w roku poprzednim, co stanowi łączny przychód w wysokości 787 tys. PLN od początku 2015 roku. Jednocześnie Spółka wypracowała zysk brutto na poziomie 178 tys. PLN za II kwartał 2015 roku i łączny zysk brutto w wysokości 370 tys. PLN od początku 2015 roku. Na osiągnięty wynik miały wpływ przychody Spółki z prowadzonej działalności oraz inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy transakcyjnej Trejdoo.com, podjęte działania marketingowe oraz rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe, dalszy rozwój platformy transakcyjnej Trejdoo.com również na rynkach zagranicznych, oraz jest przekonany iż wpłyną one pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

II kwartał 2015 roku to dla Spółki intensywne prace związane z uruchomieniem nowych funkcjonalności platformy płatniczej Trejdoo.com dla Klientów z Irlandii. Zostały podjęte intensywne prace związane z integracją systemów informatycznych Spółki z systemami bankowymi. Spółka rozwija obsługę klientów w Irlandii. Dalsza ekspansja zagraniczna związana jest z odpowiednim przygotowaniem i realizacją działań operacyjnych, technicznych i sprzedażowych. W II kwartale 2015 roku Spółka rozwijała współpracę z partnerami na rynku irlandzkim w ramach oferowanych usług. Dalsza ekspansja zagraniczna oferowanych usług, rozwój działalności oraz oferta nowych komplementarnych usług finansowych jest planowana w kolejnych miesiącach.

## **6. Przewidywany rozwój Spółki**

Strategia rozwoju Spółki związana jest z rozwojem usług płatniczych w ramach posiadanej licencji w 31 krajach w Europie i uzyskaniu licencji do prowadzenia działalności w Stanach Zjednoczonych. Spółka będzie podejmowała kolejne działania i rozwój kanałów sprzedaży zmierzających do poszerzenia portfolio oferowanych produktów finansowych oraz dostosowaniem ich do wymagań Klientów w poszczególnych krajach w Europie. Zgodnie ze strategią rozwoju współpraca z Klientami będzie realizowana bezpośrednio lub poprzez partnerów biznesowych w poszczególnych krajach. Ekspansja zagraniczna Spółki będzie realizowana sukcesywnie w kolejnych krajach europejskich. Zakres świadczonych usług będzie obejmował

płatności, transfery środków, płatności mobilne, rachunek Escrow, wymianę walut oraz karty płatnicze walutowe i złotówkowe.

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 30/2013 z dnia 30 sierpnia 2013 roku, nr 32/2013 z dnia 2 października 2013 roku oraz nr 34/2013 z dnia 13 listopada 2013 roku, 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 jest zgodnie z harmonogramem i obejmuje 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 i wdrożeniowe związane z realizacją kolejnego etapu projektu.

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

Na dzień 30 czerwca 2015r. liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 16 osób.

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

Mając na uwadze ciągły wzrost konkurencyjności Spółki na rynku polskim i zagranicznym, realizację zaawansowanych projektów dotyczących rozwoju platformy Trejdo oraz wprowadzanie nowych produktów, Zarząd przeprowadził szereg działań zmierzających do pozyskania wysoce wyspecjalizowanych pracowników w takich dziedzinach jak administracja, programowanie, finanse i rachunkowość.

Zarząd przeprowadził aktywne działania zmierzające do pozyskania klientów biznesowych, indywidualnych oraz kolejnych partnerów handlowych w kraju i za granicą, dzięki podjętej decyzji o wprowadzeniu interfejsów komunikacyjnych B2B. Zgodnie z realizacją strategii ekspansji zostały podpisane umowy z kolejnymi bankami zagranicznymi.

Systemy bankowe zostały zintegrowane oraz wsparte dodatkową wartswą zabezpieczeń. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w kolejnych krajach europejskich.

Procedury wewnętrzne oraz regulaminy świadczenia usług zostały przygotowane i zweryfikowane w celu przygotowania Spółki i podmiotów zależnych 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 trwają dalsze prace związane z rozwojem działalności w Norwegii, Republice Czeskiej, Irlandii i na Słowacji.

Zarząd, dzięki wsparciu specjalistów, aktywnie prowadzi działania w celu realizacji innowacyjnych projektów.

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 płatniczej Trejdo.com. Łączna kwota przyznanych środków wynosi 1 003 926,00 PLN.

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

W dniu 11 marca 2015 roku została zarejestrowana spółka Igoria Trade Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, w której Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów. Spółka Igoria Trade Inc. w II kwartale 2015 roku nie wygenerowała żadnych obrotów. W uwagi na brak danych finansowych w spółkach zależnych, Igoria Trade S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wpływa na prezentowany obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy roku sprawozdawczego.

#### **10. Oświadczenie Zarządu Emitenta**

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za II kwartał 2015 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że raport kwartalny Igoria Trade S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju oraz sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Kuliński

Prezes Zarządu