



Igoria Trade S.A.

RAPORT za III kwartał 2015 roku
1 lipca 2015 roku – 30 września 2015 roku

Warszawa, 13 listopada 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 PRZEPIYWÓW 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
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 S.A.
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
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

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.	Dorota Krawczyk	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
Razem		16.115.001	100,00	100,00

* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 13 listopada 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 III 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 III kwartał 2015 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 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 trzeci 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) 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 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	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	312 310,86	288 593,04	1 029 852,05	1 075 741,88
- w tym od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	302 181,68	288 180,04	1 005 177,47	1 056 139,58
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w artosć dodatnia, zmniejszenie - w artosć ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt w ytwrzenia produktów na w lasne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow arów i materiałów	10 129,18	413,00	24674,58	19 602,30
B. Koszty działalności operacyjnej	254 821,50	362 951,11	895 477,82	1 022 111,71
I. Amortyzacja	19 208,77	66 725,01	42 861,49	188 325,03
II. Zużycie materiałów i energii	468,80	107,01	1 256,80	533,16
III. Usługi obce	110 169,82	137 540,52	320 512,39	364 604,69
IV. Podatki i opłaty,	0,00	2 138,00	8 158,23	4 779,40
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	67 194,93	116 089,86	210 125,62	306 284,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne św iadczenia	9 296,06	18 998,16	29 239,45	48 733,67
VII. Pozostałe koszty rodzajow e	38 809,42	20 947,55	259 634,09	89 871,47
VIII. Wartość sprzedanych tow arów i materiałów	9 673,70	405,00	23 689,75	18 979,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	57 489,36	-74 358,07	134 374,23	53 630,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 817,22	27 746,23	5 817,65	77 313,67
I. Zysk ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw alych	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	27 746,23	5 817,65	77 313,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	238,50
I. Strata ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw alych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja w artosći aktyw ów niefinansow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	238,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	63 306,58	-46 611,84	140 191,88	130 705,34
G. Przychody finansowe	115 401,24	6,66	161 556,55	185 215,96
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	6,66	227,27	45,49
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inw estycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja w artosći inw estycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	115 353,38	0,00	161 329,28	185 170,47
H. Koszty finansowe	0,00	7 405,24	0,00	0,06
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 inw estycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja w artosći inw estycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	7 405,24	0,00	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	178 707,82	-54 010,42	301 748,43	315 921,24
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	-54 010,42	301 748,43	315 921,24
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	-54 010,42	301 748,43	315 921,24

3.2. Bilans

	30.09.2014	31.12.2014	30.06.2015	30.09.2015
AKTYWA	1 741 622,30	2 185 235,66	2 671 677,98	2 836 892,96
A. AKTYWA TRWAŁE	1 741 622,30	2 185 235,66	2 671 677,98	2 836 892,96
I. Wartości niematerialne i prawne	106 743,78	798 380,08	703 604,26	656 216,35
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	106 743,78	798 380,08	703 604,26	656 216,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	227 368,06	245 981,10	219 156,90	236 719,80
1. Środki trwałe	227 368,06	245 981,10	219 156,90	236 719,80
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 w odnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	223 982,11	243 171,25	217 499,53	235 638,67
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	3 385,95	2 809,85	1 657,37	1 081,13
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	5 489,08	7 311,43	7 311,43
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	5 489,08	7 311,43	7 311,43
a) w jednostkach powiązanych	0,00	5 489,08	7 311,43	7 311,43
udziały lub akcje	0,00	5 489,08	7 311,43	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) 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	1 407 510,46	1 135 385,40	1 741 605,39	1 936 645,38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935,00	1 169,00	1 169,00	1 169,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 406 575,46	1 134 216,40	1 740 436,39	1 935 476,38
B. AKTYWA OBROTOWE	5 158 063,50	5 685 799,23	4 080 406,48	5 045 493,39
I. Zapasy	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	69 215,63	5 397,68	6 029,21	7 877,95
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
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	69 215,63	5 397,68	6 029,21	7 877,95
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
do 12 miesięcy	66 633,02	3 551,67	3 577,31	4 070,10
powyżej 12 miesięcy	66 633,02	3 551,67	3 577,31	4 070,10
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	0,00	1 073,00
c) inne	2 582,61	1 846,01	2 451,90	2 734,85
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 075 827,05	5 680 401,55	4 074 377,27	5 037 615,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 075 827,05	5 680 401,55	4 074 377,27	5 037 615,44
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	126 676,15	127 067,41	226 204,11	128,62
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	126 676,15	127 067,41	226 204,11	128,62
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 949 150,90	5 553 334,14	3 848 173,16	5 037 486,82
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 672 523,57	3 992 874,14	3 204 000,17	4 020 726,14
inne środki pieniężne	1 276 627,33	1 560 460,00	644 172,99	1 016 760,68
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	13 020,82	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6 899 685,80	7 871 034,89	6 752 084,46	7 882 386,35

PASYWA		30.09.2014	31.12.2014	30.06.2015	30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 568 137,03	1 637 506,31	2 018 937,97	1 964 927,55
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 350 000,10	1 600 000,10	1 611 500,10	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	250 000,00	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	301 748,43	371 117,71	369 931,66	315 921,24
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 331 548,77	5 344 121,14	4 733 146,49	5 917 458,80
I.	Rezerwy na zobowiązania	10 190,48	15 773,14	9 623,14	9 623,14
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>10 190,48</i>	<i>9 623,14</i>	<i>9 623,14</i>	<i>9 623,14</i>
	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.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>0,00</i>	<i>6 150,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	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.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 496 669,01	5 328 348,00	3 664 105,53	4 611 714,07
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	pow yżej 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>4 496 669,01</i>	<i>5 328 348,00</i>	<i>3 664 105,53</i>	<i>4 611 714,07</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie w ymagalności:	4 488 150,41	5 315 820,38	3 649 689,22	4 594 419,32
	do 12 miesięcy	4 488 150,41	5 315 820,38	3 649 689,22	4 594 419,32
	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) zobowiązania w ekslow e	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków , cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 974,60	10 778,62	14 416,31	17 294,75
	h) z tytułu w ynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i) inne	544,00	1 749,00	0,00	0,00
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne fundusze	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	824 689,28	889 407,44	1 059 417,82	1 296 121,59
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>824 689,28</i>	<i>889 407,44</i>	<i>1 059 417,82</i>	<i>1 296 121,59</i>
	długoterminow e	824 689,28	790 687,80	1 059 417,82	1 296 121,59
	krótkoterminow e	0,00	98 719,64	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		6 899 685,80	7 871 034,89	6 752 084,46	7 882 386,35

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015 - 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	178 707,83	-54 010,42	301 748,43	315 921,24
<i>Korekty razem:</i>	-1 021 574,87	1 054 148,59	-810 699,48	-931 485,00
Amortyzacja	19 208,77	66 725,01	42 861,49	188 325,03
(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	0,00	-4 920,00	-6 150,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	6 069,33	-1 848,74	-51 331,88	-2 480,27
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 111 825,07	947 608,54	-96 277,88	-716 633,93
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	64 972,10	41 663,78	-701 031,21	-394 545,83
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-842 867,04	1 000 138,17	-508 951,05	-615 563,76
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<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 wplywy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wplywy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	255 317,72	-189 175,49	230 896,84	-88 216,44
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	224 761,90	36 900,00	224 761,90	36 900,00
Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	30 555,82	-226 075,49	6 134,94	-125 116,44
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	30 555,82	-226 075,49	6 134,94	-125 116,44
- nabycie aktywów finansowych	30 555,82	-226 075,49	6 134,94	-125 116,44
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-255 317,72	189 175,49	-230 896,84	88 216,44
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>Wpływy</i>	250 000,00	0,00	250 000,00	11 500,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	250 000,00	0,00	250 000,00	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 wplywy 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
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	250 000,00	0,00	250 000,00	11 500,00
Przeplwy pieniężne netto razem	-848 184,76	1 189 313,66	-489 847,89	-515 847,32
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-848 184,76	1 189 313,66	-489 847,89	-515 847,32
- 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	3 848 173,16	5 438 998,79	5 553 334,14
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 949 150,90	5 037 486,82	4 949 150,90	5 037 486,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015 - 30.09.2015
Kapitał własny na początek okresu	1 139 429,20	2 018 937,97	1 016 388,60	1 637 506,31
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 139 429,20	2 018 937,97	1 016 388,60	1 637 506,31
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 350 000,10	1 611 500,10	1 350 000,10	1 600 000,10
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	11 500,00
- emisji akcji serii A	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji serii E	0,00	0,00	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
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 350 000,10	1 611 500,10	1 350 000,10	1 611 500,10
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
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 minimalną w wartości)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	250 000,00	0,00	250 000,00	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
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział w wyniku finansowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(410 570,90)	(162 493,79)	(766 251,88)	(533 611,50)
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(410 570,90)	(162 493,79)	(766 251,88)	(533 611,50)
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)	0,00	369 931,66	232 640,38	371 117,71
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	369 931,66	232 640,38	371 117,71
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(410 570,90)	207 437,87	(533 611,50)	(162 493,79)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(410 570,90)	207 437,87	(533 611,50)	(162 493,79)
Wynik netto	178 707,82	-54 010,42	301 748,43	315 921,24
zysk netto	178 707,82	-54 010,42	301 748,43	315 921,24
strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	1 568 137,02	1 964 927,55	1 568 137,03	1 964 927,55
proponowany podział wyniku finansowego				
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	178 707,82	(54 010,42)	301 748,43	315 921,24
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 568 137,02	1 964 927,55	1 568 137,03	1 964 927,55

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

Spółka intensyfikuje działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów biznesowych w kraju i za granicą. Zarząd prowadzi szereg rozmów związanych z rozpoczęciem współpracy z kolejnymi bankami oraz instytucjami płatniczymi w Europie. Obecnie Spółka prowadzi działalność we współpracy z 36 bankami krajowymi i zagranicznymi (bezpośrednio oraz poprzez spółkę zależną Igoria Trade Ltd.). Zakres usług świadczonych za pośrednictwem platformy finansowej Trejdo.com obejmuje transfery środków, płatności, wymianę walut, płatności mobilne, rachunek powierniczy escrow oraz karty walutowe prepaid.

Dalsza ekspansja zagraniczna jest możliwa 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.

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 III 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, obsługi rachunku powierniczego Escrow oraz kart walutowych prepaid. Dzięki podjętym działaniom marketingowym i sprzedażowym Spółka pozyskała nowych klientów oraz zwiększyła poziom sprzedaży usług.

W III kwartale 2015 roku Spółka rozwijała projekty zmierzające do uatrakcyjnienia oferty i efektywnej obsługi klientów biznesowych. Projekty są wsparciem dla działalności import-export firm polskich i zagranicznych, działalności biznesowej Polonii na świecie, zapewniają pomoc w zakresie informacji na temat bezpieczeństwa transakcji oraz mechanizmów rynku walutowego. W ramach projektów zostały rozbudowane działy sprzedaży oraz obsługi klientów dedykowane klientom krajowym i zagranicznym oraz prowadzeniu szkoleń produktowych.

W III kwartale 2015 roku Spółka zintensyfikowała działania zmierzające do zwiększenia sprzedaży kart walutowych i zlotówkowych Trejdo prepaid, na której klienci mogą wpłacać 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 w Polsce i za granicą oraz w sklepach internetowych.

W III kwartale 2015 Spółka wprowadziła szereg usprawnień dotyczących funkcjonowania platformy Trejdoo.com. Zmodernizowany został system ewidencji i wymiany dokumentów handlowych. Unowocześniony został system zabezpieczeń i backupu danych. Usprawniono i zautomatyzowano komunikację z systemami bankowymi.

W III kwartale 2015 roku Spółka wygenerowała przychody w wysokości 289 tys. PLN. Łączny przychód od początku roku to 1 076 tys. PLN, co stanowi wzrost przychodów o 4,4% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Jednocześnie Spółka wypracowała łącznie zysk brutto na poziomie 316 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

III kwartał 2015 roku to dla Spółki intensywne prace związane z modernizacją platformy finansowej Trejdoo.com i przygotowanie do wprowadzenia nowych produktów finansowych. Zostały podjęte intensywne prace związane z integracją bankowych systemów transakcyjnych w oparciu o najnowsze technologie informatyczne. Dalsza ekspansja zagraniczna oferowanych usług, rozwój działalności oraz oferta nowych komplementarnych usług finansowych jest planowana w kolejnych miesiącach i jest bezpośrednio związana z odpowiednim przygotowaniem i realizacją działań operacyjnych, technicznych i sprzedażowych.

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 został zrealizowany zgodnie z harmonogramem i pozwolił na uruchomienie systemu do obsługi błyskawicznych przelewów krajowych i międzynarodowych. Łączna kwota dofinansowania wyniosła 1 003 926,00 PLN. Prace rozwojowe zostały zakończone zgodnie z przyjętym założeniem i zostały poprawnie zweryfikowane i zaakceptowane przez Regionalną Instytucję Finansującą Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Spółka rozpoczęła działania związane z przygotowaniem do dalszej ekspansji zagranicznej i uzyskała pozytywną opinię Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w projekcie GO_GLOBAL związanym z ekspansją zagraniczną. Tym samym Spółka znalazła się w gronie innowacyjnych przedsiębiorstw komercjalizujących wyniki badań naukowych i prac rozwojowych na rynkach światowych. Pozytywny wynik projektu został przekazany do wiadomości w ramach raportu bieżącego nr 16/2015 z dnia 19 października 2015 roku.

7. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce

Na dzień 30 września 2015r. liczba osób zatrudnionych w Spółce wyniosła 17 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 Trejdoo.com oraz wprowadzanie nowych produktów, Zarząd przeprowadził szereg działań zmierzających do pozyskania wysoce wyspecjalizowanych pracowników w takich dziedzinach jak sprzedaż, 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 warstwą 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 zagraniczej trwają dalsze prace związane z rozwojem działalności w Norwegii, Republice Czeskiej, Słowacji, Wielkiej Brytanii i Irlandii.

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

9. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

Igoria Trade Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, w której Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów. Spółka Igoria Trade Inc. w III kwartale 2015 roku nie wygenerowała żadnych istotnych obrotów. W uwagi na brak istotnych 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 III 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