



Igoria Trade S.A.

RAPORT za IV kwartał 2015 roku
1 października 2015 roku – 31 grudnia 2015 roku

Warszawa, 15 lutego 2016 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
1.3. RADA NADZORCZA	3
1.4. 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
9. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
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.trejdoo.com
Internet: www.igoriatrade.com
E-mail: office@igoriatrade.com
KRS: 0000385303
REGON: 142942858
NIP: 525-250-76-81

1.2. Zarząd

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

1.3. 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

1.4. 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 15 lutego 2016 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 IV 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 IV kwartał 2015 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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 IV kwartał 2015 roku 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

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	01.10.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	248 315,69	343 710,61	1 324 057,57	1 373 562,66
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	247 206,69	338 304,66	1 303 346,27	1 343 482,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia, zmniejszenie - w wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt w ytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 109,00	5 405,95	20 711,30	30 080,53
B. Koszty działalności operacyjnej	376 154,19	315 153,47	1 398 265,90	1 210 630,87
I. Amortyzacja	62 374,87	55 578,72	250 699,90	98 440,21
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	533,16	1 256,80
III. Usługi obce	132 683,09	146 432,29	497 287,78	467 512,02
IV. Podatki i opłaty,	300,00	6 580,88	5 079,40	14 739,11
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	135 300,10	66 350,00	441 584,69	275 908,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 008,35	9 107,23	70 742,02	38 346,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 411,68	25 935,90	112 283,15	285 569,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 076,10	5 168,45	20 055,80	28 857,78
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-127 838,50	28 557,14	-74 208,33	162 931,79
D. Pozostałe przychody operacyjne	42 572,38	21 163,64	119 886,05	26 981,29
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	42 572,38	21 163,64	119 886,05	26 981,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 800,35	10 679,82	5 038,85	10 679,82
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	4 800,35	10 679,82	5 038,85	10 679,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-90 066,47	39 040,96	40 638,87	179 233,26
G. Przychody finansowe	8,54	30 761,56	45 764,68	192 133,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	8,54	7,86	54,03	50,66
- 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	0,00	30 753,70	45 710,65	192 082,98
H. Koszty finansowe	139 496,05	483,19	36,29	483,19
I. Odsetki, w tym:	36,23	483,19	36,29	483,19
- 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	139 459,82	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-229 553,98	69 319,33	86 367,26	370 883,71
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)	-229 553,98	69 319,33	86 367,26	370 883,71
L. Podatek dochodowy w tym:	-233,00	234,00	-233,00	234,00
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	-233,00	234,00	-233,00	234,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)				
ZYSK NETTO	-229 320,98	69 553,33	86 600,26	371 117,71

3.2. Bilans

AKTYWA		31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		2 185 235,66	2 836 892,96	2 822 991,11
I. Wartości niematerialne i prawne		798 380,08	656 216,35	608 828,43
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		798 380,08	656 216,35	608 828,43
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały		245 981,10	236 719,80	221 732,85
1. Środki trwałe		245 981,10	236 719,80	221 732,85
a) grunty (w tym prawa o użytkowaniu wieczystego gruntu)		0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		243 171,25	235 638,67	221 227,84
d) środki transportu		0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe		2 809,85	1 081,13	505,01
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		5 489,08	7 311,43	57 311,43
1. Nieruchomości		0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		5 489,08	7 311,43	57 311,43
a) w jednostkach powiązanych		5 489,08	7 311,43	57 311,43
udziały lub akcje		5 489,08	7 311,43	7 311,43
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	50 000,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 135 385,40	1 936 645,38	1 935 118,40
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 169,00	1 169,00	1 402,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 134 216,40	1 935 476,38	1 933 716,40
B. AKTYWA OBROTOWE		5 685 799,23	5 045 493,39	4 595 373,68
I. Zapasy		0,00	0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		5 397,68	7 877,95	6 689,61
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		5 397,68	7 877,95	6 689,61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 551,67	4 070,10	4 515,73
do 12 miesięcy		3 551,67	4 070,10	4 515,73
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	1 073,00	0,00
c) inne		1 846,01	2 734,85	2 173,88
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		5 680 401,55	5 037 615,44	4 588 684,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 680 401,55	5 037 615,44	4 588 684,07
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		127 067,41	128,62	9 323,39
udziały lub akcje		0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		127 067,41	128,62	9 323,39
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 553 334,14	5 037 486,82	4 579 360,68
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 992 874,14	4 020 726,14	3 475 584,16
inne środki pieniężne		1 560 460,00	1 016 760,68	1 103 776,52
inne aktywa pieniężne		0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		7 871 034,89	7 882 386,35	7 418 364,79

PASYWA		31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 637 506,31	1 964 927,55	1 735 606,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 600 000,10	1 611 500,10	1 611 500,10
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (-)		0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		200 000,00	200 000,00	200 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-533 611,50	-162 493,79	-162 493,79
VIII. Zysk (strata) netto		371 117,71	315 921,24	86 600,26
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		5 344 121,14	5 917 458,80	5 682 758,22
I. Rezerwy na zobowiązania		15 773,14	9 623,14	21 240,25
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9 623,14	9 623,14	13 860,25
długoterminow a		0,00	0,00	0,00
krótkoterminow a		9 623,14	9 623,14	13 860,25
3. Pozostałe rezerwy		6 150,00	0,00	7 380,00
długoterminow e		0,00	0,00	0,00
krótkoterminow e		6 150,00	0,00	7 380,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościow ych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobow iązania finansow e		0,00	0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		5 328 348,00	4 611 714,07	4 229 280,07
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		5 328 348,00	4 611 714,07	4 229 280,07
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościow ych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobow iązania finansow e		0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 315 820,38	4 594 419,32	4 202 760,72
do 12 miesięcy		5 315 820,38	4 594 419,32	4 202 760,72
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostaw y		0,00	0,00	0,00
f) zobow iązania w ekslow e		0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków , ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		10 778,62	17 294,75	23 354,34
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00	0,00
i) inne		1 749,00	0,00	3 165,01
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00
ZFŚS		0,00	0,00	0,00
inne fundusze		0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		889 407,44	1 296 121,59	1 432 237,90
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		889 407,44	1 296 121,59	1 432 237,90
długoterminow e		790 687,80	1 296 121,59	1 432 237,90
krótkoterminow e		98 719,64	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		7 871 034,89	7 882 386,35	7 418 364,79

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-229 320,98	69 369,28	86 600,26	371 117,71
<i>Korekty razem:</i>	<i>-154 894,28</i>	<i>1 424 737,77</i>	<i>-1 086 379,28</i>	<i>613 854,24</i>
Amortyzacja	62 374,87	55 578,72	250 699,90	98 440,21
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	14 716,11	118 031,36	14 716,11	118 031,36
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	11 617,11	5 582,66	5 467,11	662,66
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	1 188,34	64 002,00	-1 291,93	12 486,07
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-382 434,00	831 678,99	-1 099 067,93	735 401,11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	137 643,29	349 864,04	-256 902,54	-351 167,17
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-384 215,26	1 494 107,05	-999 779,02	984 971,95
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz 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 wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	<i>59 194,77</i>	<i>771 708,40</i>	<i>-29 021,67</i>	<i>1 002 605,24</i>
Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	765 828,06	36 900,00	990 589,96
inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	59 194,77	5 880,34	-65 921,67	12 015,28
w jednostkach powiązanych	51 822,35	0,00	51 822,35	0,00
w pozostałych jednostkach	7 372,42	5 880,34	-117 744,02	12 015,28
- nabycie aktywów finansowych	7 372,42	6 064,39	-117 744,02	12 015,28
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 194,77	-771 708,40	29 021,67	-1 002 605,24
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>Wpływy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>11 500,00</i>	<i>250 000,00</i>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	11 500,00	250 000,00
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>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Nabycie udziałów (akcji) w lasnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów w wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	11 500,00	250 000,00
Przepływy pieniężne netto razem	-443 410,03	722 398,65	-959 257,35	232 366,71
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-458 126,14	568 894,12	-973 973,46	78 862,18
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14 716,11	-153 504,53	14 716,11	-153 504,53
Środki pieniężne na początek okresu	5 037 486,82	4 984 440,02	5 553 334,14	5 474 471,96
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 579 360,68	5 706 838,67	4 579 360,68	5 706 838,67
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał własny na początek okresu	1 964 927,55	1 567 952,98	1 637 506,31	1 016 388,60
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 964 927,55	1 567 952,98	1 637 506,31	1 016 388,60
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 600 000,10	1 350 000,10	1 600 000,10	1 350 000,10
Zmiany kapitału zakładowego	11 500,00	250 000,00	11 500,00	250 000,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	11 500,00	250 000,00	11 500,00	250 000,00
- w ydania udziałów (emisji akcji)	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00
- aport w postaci zorganizowanych części przedsiębiorstwa	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 611 500,10	1 600 000,10	1 611 500,10	1 600 000,10
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<i>zwiększenia</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia</i>	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
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	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 wymagany ustawowo o minimalną w wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	250 000,00
- objęcie akcji na pokrycie kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	250 000,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	-250 000,00
- zarejestrowany kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	-250 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	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	153 427,45	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział 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	153 427,45	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-232 047,12	-162 493,79	-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	0,00	-232 047,12	-162 493,79	-533 611,50
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-232 047,12	-162 493,79	-533 611,50
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	153 427,45	-232 047,12	-162 493,79	-533 611,50
Wynik netto	-229 320,98	69 553,33	232 640,38	371 117,71
zysk netto		69 553,33	86 600,26	371 117,71
strata netto	-229 320,98			
odpisy z zysku	0,00			
Kapitał własny na koniec okresu	1 735 606,57	1 637 506,31	1 735 606,57	1 637 506,31
<i>proponowany podział wyniku finansowego</i>				
- zwiększenie kapitału zapasowego/pokrycie straty z zysków lat przyszłych	-229 320,98	69 553,33	86 600,26	371 117,71
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 735 606,57	1 637 506,31	1 735 606,57	1 637 506,31

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.

W IV kwartale 2015 roku Spółka pozyskała dofinansowanie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach konkursu GO_GLOBAL. Igoria Trade S.A. znalazła się w gronie innowacyjnych przedsiębiorstw komercjalizujących wyniki badań naukowych i prac rozwojowych na rynkach światowych.

Projekt realizowany przez Spółkę będzie obejmował opracowanie i weryfikację strategii wejścia na rynki zagraniczne usług finansowych świadczonych przez innowacyjną platformę Trejdo.com. Łączna kwota dofinansowania wynosi 150 000,00 PLN.

W IV kwartale 2015 została podjęta decyzja o rozpoczęciu prowadzenia działalności w Rumunii. Usługi będą oferowane poprzez platformę transakcyjną Trejdo.com i obejmują swoim zakresem transfery środków, płatności, wymianę walut, kraty walutowe oraz rachunek powierniczy escrow. Spółka podpisała umowę i podjęła współpracę z 4 bankami, tj. BRD (Grupa Societe Generale), BCR - Banka Comerciala Romana, Raiffeisen Bank i BancPost oraz jest w trakcie rozmów o współpracy z kolejnymi bankami.

Działalność w Rumunii będzie wykonywana na podstawie posiadanej przez Spółkę licencji jako Instytucja Płatnicza. Spółka posiada pozwolenie do świadczenia usług płatniczych w 31 krajach w Europie tj. Austria, Belgia, Bułgaria, Chorwacja, Cypr, Czechy, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Liechtenstein, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Niemcy, Norwegia, Polska, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Szwecja, Węgry, Wielka Brytania i Włochy.

Rozpoczęcie działalności w Rumunii jest ważnym krokiem w rozwoju Spółki i kolejnym w ekspansji zagranicznej na terenie Europy. Operacyjna działalność zostanie podjęta po integracji platformy Trejdo.com z systemami bankowymi oraz wdrożeniu rumuńskiej wersji językowej Trejdo.com. Spółka zamierza sukcesywnie uruchamiać swoje usługi w kolejnych europejskich krajach.

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

W IV kwartale 2015 roku Spółka wydała pierwszy numer magazynu Be Trejdo. Be Trejdo to bezpłatny magazyn finansowy wydawany w formie elektronicznej dla osób ciekawych i poszukujących nowości oraz rozwiązań finansowych na rynku walutowym. Jest ekspertem oraz przewodnikiem po aktualnych produktach w branży walutowej.

Be Trejdo przedstawia jak można zaoszczędzić czas i pieniądze korzystając z innowacyjnych rozwiązań finansowych online i 24/7.

Eksperci be Trejdo instruują czytelników i pomagają stawiać pierwsze kroki w kantorze internetowym Trejdo, a nasi eksperci – partnerzy komentują i przedstawiają sytuację w innych branżach.

W IV kwartale 2015 roku Spółka wygenerowała przychody w wysokości 248 tys. PLN. Łączny przychód w 2015 roku wyniósł 1 324 tys. PLN. Jednocześnie Spółka wypracowała w 2015 roku łączny zysk netto na poziomie 87 tys. PLN.

Na osiągnięty wynik miały wpływ przychody Spółki z prowadzonej działalności oraz znaczne inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy transakcyjnej Trejdo.com, podjęte działania marketingowe oraz rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe, dalszy rozwój platformy transakcyjnej Trejdo.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

IV kwartał 2015 roku to dla Spółki intensywne prace związane z modernizacją platformy finansowej Trejdo.com. 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.

7. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce

Na dzień 31 grudnia 2015 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 13 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 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 Polsce, Norwegii, Republice Czeskiej, Irlandii, Słowacji i Rumunii.

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

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 IV 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 IV 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