

ProxyAd S.A.

Raport za I kwartał 2014 r.

01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.

1.	Spis treści	
2.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.1.	Dane Spółki	3
2.2.	Zarząd	3
2.3.	Rada Nadzorcza	3
2.4.	Akcjonariat	4
3.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	5
3.1.	Bilans	5
3.2.	Rachunek Zysków i Start	9
3.3.	Rachunek Przepływów Pieniężnych	10
3.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
4.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o z stosowanych zasadach rachunkowości	15
5.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań oraz niepowodzeń emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki	21
6.	Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	22
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz	22
8.	Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej	22
8.1.	Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
9.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	23
10.	Opis realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji wskazanych w dokumencie informacyjnym	23

2. Podstawowe informacje o Spółce

2.1. Dane Spółki

Firma: ProxyAd

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Zawrat 29, 02-702 Warszawa

Tel.: + 48 22 843 11 66

Fax: + 48 22 20 34 099

Internet: www.proxyad.pl

E-mail: info@proxyad.pl

KRS: 0000354233

REGON: 140955911

NIP: 521-34-34-073

2.2. Zarząd

Piotr Surmacki - Prezes Zarządu

2.3. Rada Nadzorcza

1. Daniel Brodowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Artur Surmacki - Członek Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Stępień - Członek Rady Nadzorczej
4. Marcin Kasza - Członek Rady Nadzorczej
5. Mark PhillipMontoya - Członek Rady Nadzorczej

2.4. Akcjonariat

Informację 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	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Fachowcy.pl Ventures S.A.	C	5.458.370	24,65	24,65
2.	Nova Group Limited	A i C	5.100.201	23,04	23,04
3.	Marcin Rosik	C	1.582.860	7,15	7,15
4.	Pozostali		9.998.287	45,16	45,16
Razem			22.139.718	100	100

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

3.1. Bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2014	Stan na dzień 31.03.2013
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	305 489,02	483 377,25
I. Wartości niematerialne i prawne	227 549,92	335 350,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	227 549,92	335 350,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	77 939,10	148 027,25
1. Środki trwałe	77 939,10	148 027,25
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 990,28	11 966,36
d) środki transportu	67 240,43	132 052,54
e) inne środki trwałe	2 708,39	4 008,35
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	4 869 502,76
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 381,56
B. Aktywa obrotowe	12 209 541,41	0,00
I. Zapasy	16 657,96	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	16 657,96	7 381,56
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10 570 402,47	3 311 512,24
1. Należności od jednostek powiązanych	80 270,00	60 270,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	80 270,00	60 270,00
- do 12 miesięcy	80 270,00	60 270,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	10 490 132,47	3 251 242,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 474 247,62	1 561 480,16
- do 12 miesięcy	9 474 247,62	1 561 480,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	219 729,42	168 031,16
c) inne	796 155,43	1 521 730,92
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 622 222,35	1 542 605,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 622 222,35	1 542 605,12
a) w jednostkach powiązanych	438 579,51	408 225,53
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	438 579,51	408 225,53
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 100 000,00	1 100 000,00
- udziały lub akcje	1 100 000,00	1 100 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	83 642,84	34 379,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	35 442,84	10 179,59
- inne środki pieniężne	48 200,00	24 200,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	258,63	8 003,84
Aktywa razem	12 515 030,43	5 352 880,01
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	507 228,07	1 346 182,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 213 971,80	2 213 971,80
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-2 983,20	-2 983,20
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	346 825,47	346 825,47
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 713 487,20	5 713 487,20
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 685 600,39	-6 656 288,23
VIII. Zysk (strata) netto	-78 472,81	-268 830,99
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 007 802,36	4 006 697,86
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 980 410,24	3 979 564,47
1. Wobec jednostek powiązanych	9 496 639,80	1 326 645,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 496 639,80	1 326 645,21
- do 12 miesięcy	9 496 639,80	1 326 645,21
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 483 770,44	2 652 919,26
a) kredyty i pożyczki	68 056,11	68 101,11
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 051 837,03	1 743 536,62
do 12 miesięcy	1 051 837,03	1 743 536,62
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	367 786,99	311 064,61
h) z tytułu wynagrodzeń	0,10	16 995,77
i) inne	996 090,21	513 221,15
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	27 392,12	27 133,49
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 392,12	27 133,49
1) długoterminowe	0,00	0,00
2) krótkoterminowe	27 392,12	27 133,49
Pasywa razem	12 515 030,43	5 352 880,01

3.2. Rachunek Zysków i Start

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	473 000,00	624 488,76
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	473 000,00	621 239,86
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	3 248,90
B. Koszty działalności operacyjnej	551 427,63	887 722,87
I. Amortyzacja	38 355,12	53 791,53
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	7 623,69
III. Usługi obce	513 072,51	699 616,62
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	534,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	105 243,66
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	16 201,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	4 711,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-78 427,63	-263 234,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-78 427,63	-263 234,11
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	45,18	5 596,88
I. Odsetki, w tym:	45,18	5 596,88
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-78 472,81	-268 830,99
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-78 472,81	-268 830,99
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-78 472,81	-268 830,99

3.3. Rachunek Przepływów Pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	31-03-2014	31-03-2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	(78 472,81)	(268 830,99)
II.	Korekty razem	83 042,03	305 298,13
1	Amortyzacja	38 355,12	53 791,53
2	Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	12 029,46
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	(7 381,56)
7	Zmiana stanu należności	(693 393,03)	433 268,68
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	736 291,36	(224 915,26)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 788,58	38 505,28
10	Inne korekty	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	4 569,22	36 467,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	7 526,83
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	526,83
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	7 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	7 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	7 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	(7 526,83)
		0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	12 029,46
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00

5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	12 029,46
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	(12 029,46)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	4 569,22	16 910,85
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 569,22	16 910,85
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	79 073,62	17 468,74
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	83 642,84	34 379,59
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	35 200,00	24 200,00

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Kapitał własny na początek okresu	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	-	-
Kapitał zakładowy na początek okresu	2 213 971,80	2 213 971,80
Zmiany kapitału zakładowego	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcji serii B	-	-
- podwyższenie kapitału (emisja serii C)	-	-
- inne	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-

- pokrycia straty	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 213 971,80	2 213 971,80
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	-	-
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	-	-
- inne	-	-
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-	-
- inne	-	-
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-2 983,20	-2 983,20
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	-	-
<i>zwiększenia</i>	-	-
<i>zmniejszenia</i>	-	-
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu	346 825,47	346 825,47
Zmiany kapitału zapasowego:	-	-
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	-	-
- emisji akcji serii C powyżej wartości nominalnej	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcji serii B	-	-
- z podziału zysku	-	-
- z kapitału z aktualizacji	-	-
- podwyższenia kapitału	-	-
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-	-
- przeniesienie na kapitał podstawowy	-	-
- inne	-	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	346 825,47	346 825,47

Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	-	-
- inne	-	-
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 713 487,20	5 713 487,20
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	-	-
- wpłaty na podwyższenie kapitału	-	-
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-	-
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału	-	-
- inne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 713 487,20	5 713 487,20
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 685 600,39	-6 656 288,23
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych - wynik na dzień przekształcenia	-	-
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-	-
↳ przeniesienie wyniku na kapitał zakładowy	-	-

- zmiana formy prawnej spółki	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 685 600,39	-6 656 288,23
-korekty błędów podstawowych	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-7 685 600,39	-6 656 288,23
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-	-
- pokryte z kapitału podstawowego	-	-
- pokryte z wyniku finansowego	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	-78 472,81	-268 830,99
zysk netto	-	-
strata netto	-	-
odpisy z zysku	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	507 228,07	1 346 182,05

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o z stosowanych zasadach rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 roku, z późn. zm.) przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dalszym w dalszym okresie.

W Spółce stosowane są następujące metody wyceny aktywów i pasywów:

Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia. Cena nabycia składnika aktywów jest ceną zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu powiększoną o niepodlegający odliczeniu podatek VAT i podatek akcyzowy, powiększona w przypadku importu o obciążenia publiczno-prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania, wraz z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, pomniejszona o rabaty, upusty i.t.p.

W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów przyjętego w szczególności nieodpłatnie jego wyceny dokonuje się wg cen sprzedaży takiego samego lub podobnego obiektu.

Koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych zawiera ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowani i ulepszenia do dnia bilansowego lub do dnia przyjęcia danego składnika aktywów trwałych do użytkowania, w tym także podatek VAT i akcyzowy niepodlegający odliczeniu, koszty obsługi zaciągniętych zobowiązań w celu sfinansowania aktywów trwałych i różnice kursowe.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości korzyści ekonomicznych. Odpis doprowadza wartość składnika wynikającą z ksiąg rachunkowcy do ceny sprzedaży netto (a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej, która stanowi kwotę, za jaką dany składnik mógłby zostać wymieniony a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami). Cena nabycia, koszt wytworzenia (lub cena sprzedaży) stanowi wartość początkową. Wartość początkową środków trwałych powiększają koszty jego ulepszenia: modernizacji i rozbudowy, powodujące podwyższenie wartości użytkowej środka w stosunku do wartości posiadanej przy przyjęciu do użytkowania. Wartość początkową środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) zmniejszają dokonywane odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne), w celu uwzględnienia utraty ich wartości wskutek użytkowania lub upływu czasu.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych i rocznych stawek amortyzacyjnych zawartych w tej ustawie.

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych odpowiada rocznym stawkom umorzeniowym określonym w przepisach podatkowych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, a ich zakończenie następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji, bądź stwierdzenia niedoboru.

Składniki majątku o wartości początkowej powyżej 1.500 zł nieprzekraczającej 3.500 zł są jednorazowo umarzane w momencie przekazywania do użytkowania. Środki o wartości nieprzekraczającej 1.500 zł księgowane są w koszty materiałów.

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia, wykazywane są w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Na dzień ich powstania wycenia się je w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności według kursu średniego NBP z 31.12. Różnice kursowe odnosi się w koszty albo przychody finansowe z tytułu różnic kursowych.

Wartość należności aktualizuje się z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, na zasadzie dokonywania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości nieobjętych zabezpieczeniem – zgłoszonym likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- posiadania należności od dłużników, co, do których oddalony został wniosek o ogłoszeniu upadłości a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności;
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub, gdy dłużnicy zalegają z ich spłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności;

- posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku, do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- posiadania należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadku uzasadnionym rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy, natomiast w przypadku, gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano jej w niepełnej wysokości, to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Ustanie przyczyny uprzedniego odpisu aktualizującego wartość należności powoduje zwiększenie wartości danej należności oraz zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe na dzień bilansowy wycenia się wg wartości rynkowej albo ceny nabycia w zależności od tego, która jest niższa. W przypadku braku aktywnej ceny rynkowej przyjmuje się wartość godziwą.

Skutki finansowe wzrostu lub obniżenia inwestycji krótkoterminowych wycenianych wg ceny rynkowej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ustalonym na ten dzień. Operacje zakupu walut obcych ujmowane w księgach rachunkowych, wycenia się na dzień ich przeprowadzenia stosując metodę fifo (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

Zobowiązania Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym na ten dzień przez NBP. Operacje zakupu skutkujące powstaniem zobowiązań w walutach obcych, ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty na ten dzień przez NBP chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony zostanie inny kurs.

Operacje gospodarcze w walutach obcych stanowiące uregulowanie zobowiązań z rachunku bankowego ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego Spółka korzysta.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań, zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych. W przypadku środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych i prawnych różnice kursowe zalicza się do kosztów ich wytworzenia lub ceny nabycia.

Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Dotyczy to rezerw tworzonych na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, w szczególności z tytułu operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego.

Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych.

Rezerwy rozwiązuje się w momencie powstania zobowiązania. Rezerwy niewykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia ryzyka, na które je utworzono zalicza się do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń, a także odnoszenia ich skutków finansowych Spółka dokonuje w następujący sposób:

- 1) czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych,

2) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego powinny być dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Natomiast czas i sposób rozliczeń powinien być każdorazowo uzasadniany charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

- 1) równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w okresach przyszłych,
- 2) otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac badawczo-rozwojowych, jeżeli nie zwiększają one funduszu Spółki; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do opisów amortyzacyjnych – umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, umowy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej do rejestru sądowego.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży ujmowane w okresach, którego dotyczą.

Koszty księgowe są w układzie rodzajowym. Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty bezpośrednio związane z prowadzoną działalnością.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto: pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z prowadzoną działalnością, przychody finansowe, koszty finansowe oraz zyski i straty nadzwyczajne.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

W Spółce stosowane są następujące metody wyceny aktywów i pasywów:

Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia, Cena nabycia składnika aktywów jest ceną zakupu.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań oraz niepowodzeń emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.

Główne działania Emitenta w I kwartale 2014 roku skierowane były na rozwój kluczowego produktu Spółki, jakim jest FreeHotSpot. Emitent w okresie sprawozdawczym prowadził intensywne prace nad rozwojem sieci FHS. Działania te skupiały się na pozyskaniu nowych lokalizacji dostępu do bezpłatnego Internetu, nawiązywaniu współpracy z wieloma firmami czy instytucjami chcącymi propagować wolny i bezpieczny dostęp do Internetu poprzez FreeHotSpot.

Emitent poza kluczowym produktem którym jest FreeHotSpot w I kwartale 2014 roku zajmował się również pozostałą działalnością tj. świadczeniem usług programistycznych, informatycznych, czy też marketingowych w oparciu o posiadane kompetencje.

Spółka odnotowała niższy wzrost przychodów niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy zachowaniu dużo niższych kosztów. Co wpłynęło na wynik osiągnięty w pierwszym kwartale. Mimo iż nadal Emitent kończy kwartał ze stratą jest ona o wiele niższa niż w roku 2013.

6. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent w poprzednim roku kalendarzowym wprowadził na rynek urządzenie pod nazwą FreeHotSpot, urządzenie to umożliwia udostępnienie niewykorzystanego pasma łącza internetowego innym użytkownikom sieci. Dzięki FreeHotSpot, Emitent wprowadził na rynek połączenie punktu dostępu Internetu z reklamą geolokalizacyjną, dzięki czemu reklama stała się targetowana. Każde urządzenie emituje sygnał Wi-Fi, który zawsze nazywa się FreeHotSpot więc jeżeli użytkownik raz się do niego podłączy, to za każdym razem kiedy pojawi się w zasięgu innej sieci FreeHotSpot, podłączy się do niej automatycznie.

Emitent w dalszym ciągu buduje globalną sieć zunifikowanego dostępu do Internetu w raportowanym kwartale Emitent badał zagraniczne rynki pod względem potencjalnego zainteresowania produktem.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz.

Emitent nie publikował prognoz na rok 2014.

8. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

8.1. Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy

9. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Spółka na ostatni dzień sprawozdawczy nie zatrudniała pracowników.

10. Opis realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz oraz harmonogramu ich realizacji wskazanych w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy.

Prezes Zarządu