



**RAPORT KWARTALNY
SYNKRET S.A. w upadłości likwidacyjnej
ZA OKRES I KWARTAŁU 2014 ROKU**

(od 01 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r.)



Bytom, 20. maja 2014 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2013 ROKU DO 30 GRUDNIA 2013 ROKU (dane wstępne).....	4
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	5
4. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI W 2013 R.....	5
5. INFORMACJA 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.....	5
6. Bilans oraz Rachunek Zysków i Strat.....	6
7. Przepływy finansowe	10
8. Zmiany w kapitałach.....	12
9. Stan zatrudnienia.....	13

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Tabela 1 - Dane Emitenta

Firma:	SYNKRET Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej
Siedziba:	Bytom
Adres:	ul. Szyby Rycerskie 22k, 41-909 Bytom
Telefon:	(32) 388 61 40
Faks:	(32) 388 61 31
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@synkret.pl
Adres strony internetowej:	www.synkret.pl
KRS	0000385960 Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd	Andrzej Seidel – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Danuta Starzycka Przewodnicząca Rady Nadzorczej Kapsa Karolina – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mariusz Kalfas – Członek Rady Nadzorczej Henryk Walczyszyn – Członek Rady Nadzorczej Janina Gajewska – Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

Tabela 2 - Kapitał zakładowy Emitenta (stan na dzień przekazania Raportu)

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki (%)
Seria A	3.000.000	53,38%	6.000.000	69,60%
Seria B	2.000.000	35,59%	2.000.000	23,20%
Seria C	376.340	6,70%	376.340	4,37%
Seria D	243.902	4,34%	243.902	2,83%
SUMA	5.620.242	100,00%	8.620.242	100,00%

Źródło: Emitent

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU (dane wstępne)

Tabela 3 - Wybrane pozycje bilansu Emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2014	31.03.2013
Kapitał własny	-12 450 432,39	- 12 141 541,83	- 17 539 497,65	6 605 122,49
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 819 052,56	6 438 943,89	2 615 526,22	5 650 204,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	275 662,68	60 358,82	47 479,63	386 655,05
Zobowiązania długoterminowe	1 185 118,02	1 555 687,40	1 185 118,02	1 555 687,40
Zobowiązania krótkoterminowe	32 324 706,84	31 700 536,02	33 126 119,42	28 935 627,67

Źródło: Emitent

Tabela 4 - Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta (w tys. zł - wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży	781 460,91	- 3 451 941,98	12 527 619,69	43 929 204,77
Amortyzacja	103 393,13	194 187,03	609 417,23	962 693,71
Zysk/strata na sprzedaży	- 509 897,97	- 246 966,70	- 2 350 523,48	- 17 112 927,33
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 282 010,54	302 780,41	138 362,34	- 18 554 285,61
Zysk/strata brutto	- 330 221,44	152 611,39	106 153,67	- 20 720 869,90
Zysk/strata netto	- 551 624,44	43 841,39	- 206 942,33	- 19 908 179,90

Źródło: Emitent

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I kwartale 2014 roku Synkret S. A. w upadłości układowej zanotował 0,781 mln zł przychodów ze sprzedaży. W omawianym okresie strata netto Emitenta wyniosła 551 624 zł. Największą pozycję w zobowiązaniach Spółki stanowią zobowiązania względem Urzędu Skarbowego wynikające z korygowanego podatku Vat od niezapłaconych faktur, których termin wymagalności przekroczył 150 dni. Zobowiązania z tego tytułu na dzień 31.03.2014 r. wynoszą 1 305 021 zł. Brak ustawowej możliwości płacenia zobowiązań Spółki będącej w upadłości z możliwością zawarcia układu oraz wprowadzenie od 1.01.2013 r. zmian do Ustawy o Podatku VAT spowodowały tak wysoki wzrost zobowiązań do Urzędu Skarbowego, których Spółka nie jest w stanie regulować na bieżąco ze względu na konieczność utrzymania zdolności finansowej do realizacji bieżących kontraktów. Spółka konsekwentnie skarży decyzje Izby Skarbowej dotyczące zobowiązań z tytułu korekcyjnego podatku Vat. Wszystkie skargi są obecnie rozpatrywane przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach. Jednocześnie Urząd Skarbowy prowadzi wobec Spółki windykację skierowaną tak do rachunków bankowych, jak i majątku Spółki.

W I kwartale 2014 Emitent kontynuował realizację następujących kontraktów:

- „Wykonanie dokumentacji projektowej budowlano-wykonawczej wraz z realizacją budowy przerzutu ścieków z oczyszczalni „KLIMZOWIEC” na oczyszczalnię „GIGABLOK””
 - „Projektowanie i wykonanie kanalizacji sanitarnej dla zadania 7” -Tomaszów Mazowiecki
- Spółka prowadziła też sprzedaż usług sprzętem budowlanym, co pozwoliło na zagospodarowanie niewykorzystanych przy własnych realizacjach jednostek sprzętowych i transportowych.

W I Kwartale 2014 roku Emitent zafakturował z działalności operacyjnej kwotę 1 438 761,74 zł.

4. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI W 2013 R.

Z uwagi na nieukończoną przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód Wydział X Gospodarczy procedurę kompletowania dokumentacji z wierzycielami, którzy zgłosili swoje wierzytelności w postępowaniu układowym Spółki, Zarząd nie był w stanie podać rzetelnych prognoz finansowych. Spółka zamierzała publikować prognozy dopiero po podpisaniu układu z wierzycielami.

5. INFORMACJA 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

Zarząd spółki w związku z faktem ogłoszenia przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach upadłości układowej z możliwością zawarcia układu, podejmował działania polegające na przygotowaniu spółki do funkcjonowania na rynku w statusie spółki upadłej. Zasoby spółki w postaci finansowej, ludzkiej, sprzętowej muszą zostać dopasowane do nowej dla spółki sytuacji rynkowej. Działania powyższe pozwoliły na dalsze obniżenie kosztów ogólnych i Zarządu. Zarząd spółki podejmował nieustanne kroki do utrzymania poziomu płynności finansowej spółki umożliwiającą bieżącą obsługę kontraktów.

Spółka nie uzyskała wsparcia finansowego w bankach jak i u potencjalnego inwestora, z którym prowadzone były negocjacje od początku roku 2013. W związku z powyższym, w celu zapewnienia płynnego finansowania realizowanych kontraktów, Zarząd, poza racjonalnym dysponowaniem środkami finansowymi pochodzącymi z wystawianych faktur Vat realizował

w dalszym ciągu program ściągania środków firmowych z przeterminowanych należności z tytułu poprzednich robót oraz pozyskiwania środków firmowych, które stanowiły zabezpieczenia gwarancyjne wykonywanych wcześniej kontraktów.

Sytuacja finansowa spółki nie pozwalała aby w I Kwartale 2014 można było pozyskać nowe zlecenia (ze względu na brak płynności nie można było zagwarantować skutecznej realizacji nowych kontraktów).

Spółka w znaczący sposób zwiększyła sprzedaż usług sprzętem budowlanym, co pozwoliło na zagospodarowanie niewykorzystanych przy własnych realizacjach jednostek.

6. Bilans oraz Rachunek Zysków i Strat

Tabela 5 – Bilans

AKTYWA	31.12.2013	31.03.2014
A. Aktywa trwałe	10 947 452,65	10 598 143,04
I. Wartości niematerialne i prawne	3 584,83	2 620,57
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 584,83	2 620,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 830 117,85	1 727 688,98
1. Środki trwałe	1 744 859,90	1 684 864,73
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	86 138,21	86 138,21
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 055 240,63	1 088 424,91
c) urządzenia techniczne i maszyny	378 871,95	322 144,96
d) środki transportu	176 820,38	149 389,26
e) inne środki trwałe	47 788,73	38 767,39
2. Środki trwałe w budowie	85 257,95	42 824,25
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	6 479 029,27	6 479 029,27
1. Nieruchomości	6 479 029,27	6 479 029,27
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 634 720,70	2 388 804,22
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 550 669,00	2 313 342,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	84 051,70	75 462,22
B. Aktywa obrotowe	8 025 939,59	7 852 367,17
I. Zapasy	795 536,14	801 947,66
1. Materiały	419 879,28	421 263,08
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00
3. Produkty gotowe		
4. Towary		0,00

5. Zaliczki na dostawy	375 656,86	380 684,58
II. Należności krótkoterminowe	2 583 230,35	2 615 526,22
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	2 583 230,35	2 615 526,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 433 816,72	2 473 472,59
- do 12 miesięcy	931 576,85	1 679 243,96
- powyżej 12 miesięcy	1 502 239,87	794 228,63
Razem do przeniesienia:	12 674 565,64	13 079 334,66
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. oraz innych	0,00	0,00
c) inne	149 413,63	142 053,63
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	577 937,96	349 979,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	577 937,96	349 979,63
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	302 500,00	302 500,00
- udziały lub akcje	302 500,00	302 500,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	275 437,96	47 479,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	275 437,96	47 479,63
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 069 235,14	4 084 913,66
Aktywa razem	18 973 392,24	18 450 510,21

PASYWA	31.12.2013	31.03.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	-16 987 873,21	-17 539 497,65
I. Kapitał / fundusz podstawowy	562 024,20	562 024,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały / akcje własne		
IV. Kapitał / fundusz zapasowy	7 102 656,64	7 102 656,64
V. Kapitał / fundusz z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały / fundusze rezerwowe		
VII. Zysk / strata z lat ubiegłych	-19 908 170,90	-24 652 554,05
VIII. Zysk / strata netto	-4 744 383,15	-551 624,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 961 265,45	35 990 007,86
I. Rezerwy na zobowiązania	1 698 563,49	1 295 255,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 252 500,00	1 236 576,00
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		

3. Pozostałe rezerwy	446 063,49	58 679,42
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	446 063,49	58 679,42
II. Zobowiązania długoterminowe	1 185 118,02	1 185 118,02
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 185 118,02	1 185 118,02
a) kredyty i pożyczki	1 185 118,02	1 185 118,02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32 714 990,94	33 126 119,42
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	32 680 616,83	33 091 745,31
a) kredyty i pożyczki	10 483 063,84	10 483 413,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	89 449,36	89 449,36
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 846 591,33	14 832 942,73
- do 12 miesięcy	14 787 361,15	14 773 712,55
- powyżej 12 miesięcy	59 230,18	59 230,18
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe	116 658,41	116 658,41
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 398 527,42	5 785 826,09
h) z tytułu wynagrodzeń	103 667,86	95 137,29
i) inne	1 642 658,61	1 688 318,15
3. Fundusze specjalne	34 374,11	34 374,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	362 593,00	383 515,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	362 593,00	383 515,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	362 593,00	383 515,00
Pasywa razem	18 973 392,24	18 450 510,21

Tabela 6 – Rachunek zysków i strat

(WARIANT PORÓWNWCZY)	31.12.2013	31.03.2014
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 452 504,69	781 460,91
– od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	10 602 583,51	1 115 691,21
II. Zmiana stanu produktów	-75 592,00	-335 633,26
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	925 513,18	1 402,96
B. Koszty działalności operacyjnej	15 226 855,14	1 291 358,88
I. Amortyzacja	606 527,23	103 393,13
II. Zużycie materiałów i energii	2 654 591,53	182 512,78
III. Usługi obce	7 251 866,66	535 602,76
IV. Podatki i opłaty, w tym:	586 353,28	39 665,36
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 470 216,39	269 925,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	495 993,92	91 680,47
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	306 122,82	67 607,27
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	855 183,31	971,28
C. Zysk / strata ze sprzedaży (A–B)	-3 774 350,45	-509 897,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 105 961,40	254 188,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	218 699,19
II. Dotacje	0,00	
III. Inne przychody operacyjne	3 105 961,40	35 489,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 152 881,61	26 301,07
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	431 330,14	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 969 110,54	0,00
III. Inne koszty operacyjne	752 440,93	26 301,07
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej (C+D–E)	-4 821 270,66	-282 010,54
G. Przychody finansowe	305 474,16	18 196,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	187 154,85	18 196,22
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	118 319,31	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 201 244,65	66 407,12
I. Odsetki, w tym:	1 177 984,21	6 728,98
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	23 260,44	59 678,14
I. Zysk / strata z działalności gospodarczej (F+G–H)	-5 717 041,15	-330 221,44
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)	-5 717 041,15	-330 221,44
L. Podatek dochodowy	-812 699,00	221 403,00
M. Pozost. obowiązkowe zmniejsz. zysku / zwiększ. straty	0,00	0,00
N. Zysk / strata netto (K–L–M)	-4 904 342,15	-551 624,44

7. Przepływy finansowe

Tabela 7 –Przepływy finansowe

	31.12.2013	31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-4 744 383,15	-551 624,44
II. Korekty razem	5 719 757,55	104 723,92
1. Amortyzacja	609 417,23	103 393,13
2. Różnice kursowe zyski - / straty +		
3. Odsetki i udziały w zyskach otrzymane - / zapłacone +	1 010 845,89	7,50
4. Wynik z działalności inwestycyjnej zysk - / strata +	-1 137 708,87	-218 699,19
5. Zmiana stanu rezerw wzrost + / spadek -	59 592,83	-403 308,07
6. Zmiana stanu zapasów wzrost - / spadek +	797 745,56	-6 411,52
7. Zmiana stanu należności wzrost - / spadek +	3 855 712,54	-32 295,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów wzrost + / spadek-	801 964,07	410 779,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wzrost - / spadek +	-284 078,64	251 159,96
10. Inne korekty	6 266,94	98,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	975 374,40	-446 900,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	103 450,00	218 699,19
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103 450,00	218 699,19
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	12 502,92	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 723,57	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	1 779,35	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	90 947,08	218 699,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	107 166,52	250,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	107 166,52	250,50
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	958 408,86	7,50
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	868 086,66	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	90 322,20	7,50
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-851 242,34	243,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	215 079,14	-227 958,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	215 079,14	-227 958,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	60 358,82	275 437,96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	275 437,96	47 479,63
- o ograniczonej możliwości dysponowania	221,97	221,97

8. Zmiany w kapitałach

Tabela 8 – Zmiany w kapitałach

	2013	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-12 141 541,83	-16 987 873,21
- korekty błędów podstawowych (+/-)		
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-12 141 541,83	-16 987 873,21
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	562 024,20	562 024,20
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	
- emisja akcji serii C	0,00	
- emisja akcji serii D	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	562 024,20	562 024,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
- akcje przeznaczone do sprzedaży		
- akcje przeznaczone do umorzenia		
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- sprzedaż akcji		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 102 656,64	7 102 656,64
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min.wartość)	0,00	0,00
- aggio - emisja serii C	0,00	
- aggio - emisja serii D	0,00	
- koszty emisji	0,00	0,00
- konwersji na kapitał własny		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 102 656,64	7 102 656,64
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	101 948,23	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-101 948,23	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zwiększenie z tytułu parytetu wyceny akcji obcych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-101 948,23	0,00
- zmniejszenie z tytułu wyceny długoterm.akcji obcych	-101 948,23	
...		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wpłata akcjonariuszy na poczet kapitału		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
...		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych		
- podział zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	
- ...	0,00	
- zasilenia kapitału zapasowego	0,00	
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-19 908 170,90
- korekty błędów podstawowych		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-19 908 170,90
a) zwiększenie (z tytułu)	-19 908 170,90	-4 744 383,15
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-19 908 170,90	0,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		
- pokrycia straty z zysku netto		
7.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 908 170,90	-24 652 554,05
7.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-24 652 554,05
8. Wynik netto	-4 744 383,15	-551 624,44
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-4 744 383,15	-551 624,44
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-16 987 873,21	-17 539 497,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-16 987 873,21	-17 539 497,65

9. Stan zatrudnienia

Stan zatrudnienia w spółce na dzień 31.03.2014 wynosił 46,63 etatów.