

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DFP DORADZTWO FINANSOWE S.A.**

**WRAZ Z DANYMI JEDNOSTKOWYMI
DOTYCZĄCYMI DFP DORADZTWO FINANSOWE SA**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.04.2014 R. DO DNIA 30.06.2014 R.
(II KWARTAŁ 2014 R.)**

Łódź, dnia 14 sierpnia 2014 roku

**[podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 5.1. i ust. 5.2. oraz w zw. ust. 2 i ust. 2a
Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu]**



**Odpowiada
Inwestorom**



SPIS TREŚCI

1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA – WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	3
2.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.04.2014 R. DO 30.06.2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	9
4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.04.2014 R. DO 30.06.2014 R.. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	18
5.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ NA JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	27
6.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	31
7.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI – W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	32
8.	INFORMACJE NA TEMAT PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI	33
9.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	34
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	35

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA – WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 czerwca 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe S.A. tworzyła grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), w skład której wchodziły:

- **DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;
- **HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości; na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 czerwca 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe S.A. posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu HFT Brokers Dom Maklerski S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna prowadzi działalność maklerską w następującym zakresie:

- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
- nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych;
- oferowanie instrumentów finansowych;
- przechowywanie i rejestrowanie instrumentów finansowych;
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

Długoterminowym celem HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna jest stopniowe uzupełnienie zakresu wykonywanych usług maklerskich licencjonowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a w szczególności rozszerzenie prowadzonej działalności maklerskiej o dwa nowe segmenty:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi);
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych (art. 69 ust. 4 pkt 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Postanowienia art. 56 ust. 1 pkt 1)-3) w/w ustawy o rachunkowości, stanowią podstawę do niesporządzania przez DFP Doradztwo Finansowe S.A. (jako jednostkę dominującą wobec spółki zależnej: HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna) skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jednakże – w związku z wejściem w życie, począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, nowego (zmienionego) brzmienia przepisu § 5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (zgodnie z tym przepisem: „*Emitent będący jednostką dominującą jest obowiązany dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego. Obowiązek ten nie dotyczy wyłącznie przypadków, w których emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 57 lub 58 ustawy o rachunkowości*”), a także wobec postanowień § 5 ust. 2a w/w Załącznika Nr 3 (zgodnie z tym przepisem: „*Emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym informacji określonych w ust. 4.1 pkt 1 oraz ust. 4.2, dotyczących emitenta*”) – na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Spółka podlega rygorom § 5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu i tym samym, przy uwzględnieniu postanowień § 5 ust. 2a w/w Załącznika Nr 3, publikuje raporty okresowe w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowego raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Emitent prowadzi rachunkowość w oparciu o postanowienia ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), a zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej, stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym, tj. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym DFP Doradztwo Finansowe S.A. oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej DFP za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. (wraz z danymi porównywalnymi):

- Majątek trwałe wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 Ustawy o Rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy o Rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- Inwestycje na dzień nabycia są ujmowane w wartości godziwej. Na dzień bilansowy aktywa finansowe są ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Udziały w jednostce dominującej, posiadane przez tę jednostkę oraz jej jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wykazuje się jako składnik skonsolidowanych kapitałów własnych w pozycji „Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)”.
- Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.
- Odpisy aktualizujące wartość aktywów tworzone są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, gdy nastąpi trwała utrata wartości tych aktywów. Wartość bilansowa aktywów Grupy, za wyjątkiem aktywów z tytułu podatku odroczonego i instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.
- Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

- Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:
 - a) na Spółce lub na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,

- b) prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wpływ korzyści ekonomicznych,
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najlepszym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń.

- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka lub Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 w/w ustawy o rachunkowości).
- Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest według metody konsolidacji pełnej.
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został według metody pośredniej, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
- Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

W okresie od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku nie występowały zmiany zasad (polityki) rachunkowości Emitenta (DFP Doradztwo Finansowe S.A.).

W ramach grupy kapitałowej jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe S.A.) konsoliduje dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej, o której mowa w art. 60 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), a na dzień 30 czerwca 2014 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały dane:

- **DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej** – jako jednostki dominującej,
- **HFT Brokers Dom Maklerski Spółki Akcyjnej** – jako jednostki zależnej w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości.

Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku zastosowano następujące procedury konsolidacyjne:

BILANS

- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań obejmujących wszelkie uprzednio uzgodnione rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - zarówno dotyczących dostaw i usług, jak i z innych tytułów,
- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- wyłączenie wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek

zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostce zależnej, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli. Wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostki zależnej, wycenionych według ich wartości godziwych różni się, a nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych – dodatnią wartość firmy, wykazano w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”

Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy jednostki dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

- wyłączenie przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Korekty te dotyczą w szczególności wyłączenia kapitałów wniesionych i wypracowanych w spółkach zależnych do dnia objęcia posiadania w nich kontroli.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum. Korekty konsolidacyjne polegają na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą, a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi. Ze względu zastosowania metody pośredniej dokonano także wszelkich korekt konsolidacyjnych, które miały wpływ na ustalenie skonsolidowanego wyniku finansowego.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.04.2014 R. DO 30.06.2014 R., WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Pozycja	Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2013
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	1 787 596,20	861 494,31
I.	Wartości niematerialne i prawne	577 808,19	202 500,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	358 643,73	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	219 164,46	202 500,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 138 136,01	405 806,31
1	Środki trwałe	1 088 049,04	79 582,96
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	386 776,86	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	441 462,02	0,00
	d) środki transportu	10 410,24	79 582,96
	e) inne środki trwałe	249 399,92	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	326 223,35
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	50 086,97	0,00
III.	Należności długoterminowe	3 000,00	15 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	3 000,00	15 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	150 210,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	150 210,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	-udziały i akcje	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	150 210,00
	-udziały i akcje	0,00	10,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	150 200,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68 652,00	87 978,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 652,00	87 978,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	6 041 459,15	2 705 027,89
I.	Zapasy	0,00	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	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00

II.	Należności krótkoterminowe	1 719 090,18	1 086 316,33
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	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 719 090,18	1 086 316,33
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 330 718,39	201 071,76
	- do 12 miesięcy	1 330 718,39	201 071,76
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	36 746,28	21 555,55
	c) inne	351 625,51	863 689,02
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 307 491,73	1 595 489,97
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 307 491,73	1 595 489,97
	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
	b) w pozostałych jednostkach	55 208,86	1 534 269,17
	- udziały lub akcje	11 543,57	1 404 045,34
	- inne papiery wartościowe	43 065,29	0,00
	- udzielone pożyczki	600,00	130 223,83
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 252 282,87	61 220,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 252 282,87	61 220,80
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 877,24	23 221,59
	RAZEM AKTYWA	7 829 055,35	3 566 522,20

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
	PASYWA		
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 569 836,60	2 186 688,02
I.	Kapitał podstawowy	4 648 600,00	1 848 600,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 782 211,68	3 281 532,24
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	120 000,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-412 414,40	-1 155 365,80
VIII.	Zysk (strata) netto	-568 560,68	-1 788 078,42
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	164 375,11
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	522 725,63 zł
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 259 218,75	692 733,44
I.	Rezerwy na zobowiązania	60 869,00	154 974,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 910,00	154 374,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00

3	Pozostałe rezerwy	29 959,00	600,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	29 959,00	600,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	30 000,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	30 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	30 000,00
	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	2 198 349,75	507 759,44
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	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	2 198 349,75	507 759,44
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 633 371,83	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	157 415,44	122 544,94
	- do 12 miesięcy	157 415,44	122 544,94
	- 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, ZUS i innych świadczeń	211 213,76	32 109,87
	h) z tytułu wynagrodzeń	194 509,46	32 697,55
	i) inne	1 839,26	320 407,08
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	7 829 055,35	3 566 522,20

Tabela 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.04.2014-30.06.2014	01.04.2013-30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	1 445 022,70	360 641,70	1 766 036,92	898 698,82
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 441 367,12	56 520,00	1 763 317,12	185 720,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	3 655,58	3 229,26	2 719,80	39 387,38
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	300 892,44	0,00	673 591,44
B	Koszty działalności operacyjnej	1 542 857,90	750 232,08	2 426 196,34	2 490 211,30
I	Amortyzacja	40 803,96	20 509,58	55 957,80	41 352,50

II	Zużycie materiałów i energii	29 205,39	8 849,90	35 978,80	19 319,28
III	Usługi obce	470 843,96	148 822,77	750 545,61	262 012,22
IV	Podatki i opłaty	89 429,77	17 814,39	158 701,02	55 301,64
V	Wynagrodzenia	799 779,62	159 665,20	1 228 974,55	392 499,40
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	102 161,77	17 827,80	179 291,57	42 032,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	10 633,43	4 061,69	16 746,99	11 742,85
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	372 680,75	0,00	1 665 950,64
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-97 835,20	-389 590,38	-660 159,42	-1 591 512,48
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 294,46	15 840,31	3 602,88	16 922,22
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	200,00	1 000,00	200,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	1 294,46	15 640,31	2 602,88	16 722,22
E	Pozostałe koszty operacyjne	10 887,88	278,23	10 970,70	2 287,22
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	10 887,88	278,23	10 970,70	2 287,22
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-107 428,62	-374 028,30	-667 527,24	-1 576 877,48
G	Przychody finansowe	120 568,05	794 755,96	132 710,32	1 485 268,15
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II	Odsetki, w tym	18 167,75	3 064,34	29 465,97	6 546,66
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
III	Zysk ze zbycia inwestycji	100 000,00	0,00	100 000,00	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 400,30	791 386,86	3 244,35	1 478 416,72
V	Inne	0,00	304,76	0,00	304,77
H	Koszty finansowe	52 227,61	832 255,28	53 420,76	1 353 107,64
I	Odsetki, w tym	7 720,04	105,75	8 487,27	132,93
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	823 562,78	0,00	1 338 670,83
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	44 507,57	8 586,75	44 933,49	14 303,88
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	- zł	- zł	0,00	-57 627,45
J	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-39 088,18	-411 527,62	-588 237,68	-1 502 344,42
K	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
L	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-39 088,18	-411 527,62	-588 237,68	-1 502 344,42
M	Podatek dochodowy	-9 010,00	179 683,00	-19 677,00	285 734,00
	-bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odroczone	-9 010,00	179 683,00	-19 677,00	285 734,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Zysk / strata netto (K- L-M)	-30 078,18	-591 210,62	-568 560,68	-1 788 078,42

P	Zysk / strata netto mniejszości	0,00	-215 157,21	0,00	-457 154,50
---	---------------------------------	------	-------------	------	-------------

Tabela 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 666 197,97	3 532 411,08	5 666 197,97	3 532 411,08
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 666 197,97	3 532 411,08	5 666 197,97	3 532 411,08
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 648 600,00	1 848 600,00	2 048 600,00	1 169 700,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	2 600 000,00	678 900,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	2 600 000,00	678 900,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	2 600 000,00	678 900,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 648 600,00	1 848 600,00	4 648 600,00	1 848 600,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	131 022,90	0,00	76 742,90
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	-131 022,90	0,00	-76 742,90
a) zwiększenia (z tytułu zakupu i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00		54 280,00
b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	131 022,90	0,00	131 022,90
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 014 785,84	7 158 893,45	3 014 785,84	6 955 223,45
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 232 574,16	-3 877 361,21	-1 232 574,16	-3 673 691,21
a) zwiększenia (z tytułu)	9 422,62	52 537,81	9 422,62	256 207,81
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	52 537,81	0,00	256 207,81
- z podziału zysku (ustawowo)	9 422,62	0,00	9 422,62	0,00
- aktualizacja wyceny środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań bezwarunkowo umorzonych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 241 996,78	3 929 899,02	1 241 996,78	3 929 899,02
- pokrycia straty	1 241 996,78	0,00	1 241 996,78	0,00

- inne tytuły	0,00	3 929 899,02	0,00	3 929 899,02
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 782 211,68	3 281 532,24	1 782 211,68	3 281 532,24
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	2 660 000,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	120 000,00	0,00	-2 540 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 720 000,00	0,00	60 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 600 000,00	0,00	2 600 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	120 000,00	0,00	120 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 183 471,06	-1 561 040,59	-512 414,40	-364 172,79
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	109 422,62	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	109 422,62	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	109 422,62	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			109 422,62	
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	109 422,62	0,00	109 422,62	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy			109 422,62	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 754 411,18	-1 561 040,59	-512 414,40	-364 172,79
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-2 292 893,68	-1 561 040,59	-512 414,40	-364 172,79
a) zwiększenia (z tytułu)	-412 199,31	884 364,01	1 241 996,78	884 364,01
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-412 199,31	884 364,01	1 241 996,78	884 364,01
- z tytułu korekty podatku VAT	0,00	0,00		
b) zmniejszenia (z tytułu)	929 797,47	93 171,00	1 341 996,78	93 171,00
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	1 241 996,78	0,00	1 241 996,78	0,00
- zmniejszenia grupy kapitałowej	-412 199,31	93 171,00	0,00	93 171,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-950 896,90	-2 352 233,60	-412 414,40	-1 155 365,80
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-950 896,90	-2 352 233,60	-412 414,40	-1 155 365,80
8. Wynik netto	-30 078,18	-591 210,62	-568 560,68	-1 788 078,42
a) zysk netto				
b) strata netto	30 078,18	591 210,62	568 560,68	1 788 078,42
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 569 836,60	2 186 688,02	5 569 836,60	2 186 688,02
---	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Tabela 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-30 078,18	-591 210,62	-568 560,68	-1 788 078,42
II. Korekty razem	410 226,03	806 884,42	503 842,89	1 299 010,42
1. Amortyzacja	40 803,96	20 509,58	55 957,80	41 352,50
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21 775,66	-1 621,92	-21 008,46	-4 099,48
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-102 400,30	458 991,81	-103 244,35	1 288 676,31
5. Zmiana stanu rezerw	-3 491,00	15 522,90	3 428,00	-20 575,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 270 005,48	-963 642,06	-1 395 196,56	-1 069 139,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 777 431,09	1 339 774,32	1 990 893,26	969 646,91
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 336,58	64 739,87	-26 986,80	93 149,03
10. Inne korekty	0,00	-127 390,08	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	380 147,85	215 673,80	-64 717,79	-489 068,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 134 865,97	54 930,15	2 335 065,97	714 593,10
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 134 865,97	54 930,15	2 335 065,97	714 593,10
a) w jednostkach powiązanych			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
b) w pozostałych jednostkach	2 134 865,97	54 930,15	2 335 065,97	714 593,10
- zbycie aktywów finansowych	2 105 000,00	938,39	2 305 000,00	664 479,02
- 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	29 465,97	4 886,26	29 465,97	408,58
- inne wpływy z aktywów finansowych	400,00	49 105,50	600,00	49 705,50
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Wydatki	784 687,95	109 674,80	886 184,48	1 391 964,60
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	784 687,95	326 473,35	886 184,48	8 223,35
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-204 698,55	0,00	1 203 741,25
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-204 698,55	0,00	1 203 741,25
- nabycie aktywów finansowych	0,00	-204 698,55	0,00	1 203 741,25
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-12 100,00	0,00	180 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 350 178,02	-54 744,65	1 448 881,49	-677 371,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	120 000,00	-315 931,50	120 000,00	881 638,50
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	120 000,00	-931,50	120 000,00	881 638,50
2. Kredyty i pożyczki	0,00	-315 000,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,11	2 841,69	0,11	2 868,87
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,11	105,25	0,11	132,43
9. Inne wydatki finansowe	0,00	2 736,44	0,00	2 736,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	119 999,89	-318 773,19	119 999,89	878 769,63
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 850 325,76	-157 844,04	1 504 163,59	-287 669,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 850 325,76	-157 844,04	1 504 163,59	-287 669,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 401 957,11	219 064,84	2 748 119,28	348 890,67
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 252 282,87	61 220,80	4 252 282,87	61 220,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania			0,00	0,00

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.04.2014 R. DO 30.06.2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 5. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

AKTYWA		30.06.2014	30.06.2013
A.	Aktywa trwałe	6 225 532,23	1 369 509,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	157 500,00	202 500,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	157 500,00	202 500,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	53 557,37
1	Środki trwałe	0,00	53 557,37
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	53 557,37
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
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	6 035 996,23	1 028 913,25
1	Nieruchomości	0,00	
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6 035 996,23	1 028 913,25
a)	w jednostkach powiązanych	6 035 996,23	878 703,25
	-udziały i akcje	6 035 996,23	848 703,25
	-udzielone pożyczki	0,00	30 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	150 210,00
	-udziały i akcje	0,00	10,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	150 200,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 036,00	84 539,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 036,00	84 539,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	296 083,75	2 446 395,88
I.	Zapasy	0,00	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	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	186 104,92	850 066,19
1	Należności od jednostek powiązanych	3 015,18	2 287,52

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 398,50	0,00
	- do 12 miesięcy	2 398,50	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	616,68	2 287,52
2	Należności od pozostałych jednostek	183 089,74	847 778,67
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	155 006,89	82 199,01
	- do 12 miesięcy	155 006,89	82 199,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	27 754,05	17 222,59
	c) inne	328,80	748 357,07
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	107 257,65	1 590 210,38
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	107 257,65	1 590 210,38
	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
	b) w pozostałych jednostkach	12 143,57	1 534 269,17
	- udziały lub akcje	11 543,57	1 404 045,34
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	600,00	130 223,83
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	95 114,08	55 941,21
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	95 114,08	55 941,21
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 721,18	6 119,31
	RAZEM AKTYWA	6 521 615,98	3 815 905,50

Pozycja	Wyszczególnienie	BZ	BO
1	2	3	6
PASYWA		30.06.2014	30.06.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 286 276,80	3 157 116,87
I.	Kapitał podstawowy	4 648 600,00	1 848 600,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 679 231,38	3 187 974,56
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	120 000,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-642 951,40
VIII.	Zysk (strata) netto	-161 554,58	-1 236 506,29
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	235 339,18	658 788,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	59 884,00	154 305,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 925,00	153 705,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00

	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	<i>Pozostałe rezerwy</i>	29 959,00	600,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	29 959,00	600,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
2	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	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	175 455,18	504 483,63
1	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	136 057,89	70 822,46
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	55 920,39	50 684,96
	- do 12 miesięcy	55 920,39	50 684,96
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	80 137,50	20 137,50
2	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	39 397,29	433 661,17
	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) z tytułu dostaw i usług	22 415,04	79 941,48
	- do 12 miesięcy	22 415,04	79 941,48
	- 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, ZUS i innych świadczeń	16 634,04	16 167,48
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	17 328,03
	i) inne	348,21	320 224,18
3	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	6 521 615,98	3 815 905,50

Tabela 6. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	145 193,03	32 259,66	144 014,85	87 962,01
	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	151 439,52	35 400,00	152 339,52	78 300,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	- 6 246,49	- 3 140,34	- 8 324,67	9 662,01
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	186 948,08	208 272,05	404 972,56	367 368,28
I	Amortyzacja	11 250,00	16 605,74	22 500,00	33 211,48
II	Zużycie materiałów i energii	178,60	5 242,98	327,20	10 781,71
III	Usługi obce	35 461,40	97 106,57	63 261,91	137 823,99
IV	Podatki i opłaty	233,00	5 750,10	10 123,00	16 446,00
V	Wynagrodzenia	139 430,08	71 332,53	275 230,64	144 678,08
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	9 466,28	32 669,41	19 958,57
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	395,00	2 767,85	860,40	4 468,45
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	- 41 755,05	- 176 012,39	- 260 957,71	- 279 406,27
D	Pozostałe przychody operacyjne	237,64	12 624,54	1 799,14	12 624,63
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	200,00	1 000,00	200,00
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	237,64	12 424,54	799,14	12 424,63
E	Pozostałe koszty operacyjne	593,04	241,02	675,86	241,02
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	593,04	241,02	675,86	241,02
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 42 110,45	- 163 628,87	- 259 834,43	- 267 022,66
G	Przychody finansowe	100 000,00	784 962,47	100 000,00	530 225,78
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym	-	2 104,34	-	4 224,23
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	100 000,00	-	100 000,00	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	782 553,37	-	525 696,79
V	Inne	-	304,76	-	304,76
H	Koszty finansowe	7 731,20	826 292,01	8 488,15	1 403 239,41
I	Odsetki, w tym	7 708,70	105,75	8 475,90	124,75
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	823 562,78	-	1 396 298,28
III	Aktualizacja wartości inwestycji	22,50	-	12,25	-
IV	Inne	-	2 623,48	-	6 816,38

I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	50 158,35	- 204 958,41	- 168 322,58	- 1 140 036,29
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J-I-J.II)	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	50 158,35	- 204 958,41	- 168 322,58	- 1 140 036,29
L	Podatek dochodowy	- 3 724,00	171 275,00	- 6 768,00	96 470,00
	-bieżący	-	-	-	-
	-odroczoney	- 3 724,00	171 275,00	- 6 768,00	96 470,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	53 882,35	- 376 233,41	- 161 554,58	- 1 236 506,29

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 329 630,75	4 154 936,06	6 329 630,75	4 154 936,06
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 329 630,75	4 154 936,06	6 329 630,75	4 154 936,06
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 648 600,00	1 848 600,00	2 048 600,00	1 169 700,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	2 600 000,00	678 900,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	2 600 000,00	678 900,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	2 600 000,00	678 900,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 648 600,00	1 848 600,00	4 648 600,00	1 848 600,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu zakupu i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 921 228,16	3 188 906,06	2 921 228,16	2 985 236,06
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 241 996,78	-931,50	-1 241 996,78	202 738,50
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	-931,50	0,00	202 738,50
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	-931,50	0,00	202 738,50
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

- z tytułu zobowiązań bezwarunkowo umorzonych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 241 996,78	0,00	1 241 996,78	0,00
- pokrycia straty	1 241 996,78	0,00	1 241 996,78	0,00
- inne tytuły	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 679 231,38	3 187 974,56	1 679 231,38	3 187 974,56
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	2 600 000,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	120 000,00	0,00	-2 480 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	120 000,00	0,00	120 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	2 600 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	120 000,00	0,00	120 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 457 433,71	-1 546 963,28	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 457 433,71	-1 546 963,28	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	-43 739,00	1 241 996,78	642 951,40
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-43 739,00	1 241 996,78	642 951,40
- z tytułu korekty podatku VAT	0,00	0,00		0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 241 996,78	0,00	1 241 996,78	0,00
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00		0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	1 241 996,78	0,00	1 241 996,78	
- dywidendy jednostki zależnej z tyt. posiadanych akcji w jednostce dominującej	0,00	0,00		0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-215 436,93	-1 503 224,28	0,00	-642 951,40
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-215 436,93	-1 503 224,28	0,00	-642 951,40
8. Wynik netto	53 882,35	-376 233,41	-161 554,58	-1 236 506,29
a) zysk netto			0,00	0,00
b) strata netto	-53 882,35	376 233,41	161 554,58	1 236 506,29
c) odpisy z zysku		0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 286 276,80	3 157 116,87	6 286 276,80	3 157 116,87
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 8. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	53 882,35	-376 233,41	-161 554,58	-1 236 506,29
II. Korekty razem	-241 534,60	198 987,63	-215 816,49	889 479,36
1. Amortyzacja	11 250,00	16 605,74	22 500,00	33 211,48
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 690,20	-1 998,59	8 457,40	-4 099,48
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-99 977,50	40 899,41	-100 987,75	870 601,49
5. Zmiana stanu rezerw	260,00	-1 020,00	3 477,00	-20 908,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-157 824,85	-914 695,44	-133 587,86	-1 032 307,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 032,94	882 936,65	-12 592,95	934 440,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 100,49	132 520,86	-3 082,33	108 540,51
10. Inne korekty	0,00	43 739,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-187 652,25	-177 245,78	-377 371,07	-347 026,93
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 105 400,00	447 754,73	2 306 600,00	714 216,25
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 000,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 105 400,00	447 754,73	2 305 600,00	714 216,25
a) w jednostkach powiązanych			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
b) w pozostałych jednostkach	2 105 400,00	447 754,73	2 305 600,00	714 216,25
- zbycie aktywów finansowych	2 105 000,00	398 637,39	2 305 000,00	664 479,02
- 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	11,84	0,00	31,73
- inne wpływy z aktywów finansowych	400,00	49 105,50	600,00	49 705,50
4. Inne wpływy inwestycyjne			0,00	0,00
II. Wydatki	2 000 000,00	373 415,45	2 030 000,00	1 383 741,25
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 000 000,00	373 415,45	2 030 000,00	1 203 741,25
a) w jednostkach powiązanych	2 000 000,00	0,00	2 030 000,00	0,00

- nabycie aktywów finansowych	2 000 000,00	0,00	2 030 000,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	373 415,45	0,00	1 203 741,25
- nabycie aktywów finansowych	0,00	373 415,45	0,00	1 203 741,25
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	180 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	105 400,00	74 339,28	276 600,00	-669 525,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	120 000,00	-931,50	120 000,00	881 638,50
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	120 000,00	-931,50	120 000,00	881 638,50
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	113,25	0,00	132,25
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	113,25	0,00	132,25
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	120 000,00	-1 044,75	120 000,00	881 506,25
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	37 747,75	-103 951,25	19 228,93	-135 045,68
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	37 747,75	-103 951,25	19 228,93	-135 045,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	57 366,33	159 892,46	75 885,15	190 986,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	95 114,08	55 941,21	95 114,08	55 941,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania			0,00	0,00

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ NA JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 czerwca 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe S.A. tworzyła grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), w skład której wchodzi:

➤ **DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;

➤ **HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości.

Działalność DFP Doradztwo Finansowe S.A. (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP), a także w/w spółki zależnej prowadzona jest głównie na rynkach kapitałowych, a poziom wyniku finansowego w Spółce i w jednostce zależnej skorelowany jest bezpośrednio (w przypadku jednostki dominującej) i pośrednio (w przypadku jednostki zależnej) z koniunkturą panującą na rynkach kapitałowych. Tendencje te mają wpływ na wysokość generowanych przychodów i na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę i wskazaną jednostkę zależną.

Zarząd Spółki (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP) zakłada, iż wygenerowanie przez Spółkę i jej jednostkę zależną dodatnich wyników finansowych możliwy jest zwłaszcza w okresie pozytywnego trendu na rynkach kapitałowych. Wzrost zainteresowania inwestorów inwestowaniem w instrumenty finansowe możliwy jest przy założeniu występowania pozytywnych tendencji rynkowych w obszarze inwestycji o charakterze kapitałowym, co ma bezpośredni wpływ na zwiększoną aktywność spółek akcyjnych – potencjalnych podmiotów zainteresowanych wprowadzeniem emitowanych instrumentów finansowych do regulowanego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, co z kolei ma wpływ na utrzymywanie się pozytywnych tendencji w obszarze usług doradztwa finansowego prowadzonego przez Spółkę i jej podmiot zależny, tj. HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna (w tym, usług doradztwa dotyczącego przygotowania i realizacji projektów związanych z przeprowadzaniem ofert publicznych i prywatnych akcji oraz ich wprowadzaniem do obrotu na rynku regulowanym na GPW i do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, a także usług oferowania instrumentów finansowych wykonywanych przez HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna), które stanowią jedno ze źródeł przychodów Spółki i jej podmiotu zależnego (HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna). Tendencje te powinny mieć przełożenie na wyniki finansowe Spółki i Domu Maklerskiego HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna przy założeniu jednak utrzymania pozytywnego trendu koniunkturalnego na rynkach giełdowych w dłuższym okresie czasu.

Ponadto, tendencje występujące na rynkach kapitałowych mają bezpośredni wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę (w związku z prowadzoną przez DFP Doradztwo Finansowe S.A. działalnością inwestycyjną). W takim wypadku, wpływ na wyniki finansowe Spółki związany jest z poziomem kursów papierów wartościowych notowanych na rynkach kapitałowych (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA, alternatywny system obrotu prowadzony w ramach rynku NewConnect), co ma przełożenie na wynikowość prowadzonej działalności inwestycyjnej (zbycie/nabycie instrumentów finansowych), także wskutek ujawnianej w bilansach aktualnej, na dany dzień bilansowy, wyceny aktywów Spółki, poprzez aktualizację wycen papierów wartościowych stanowiących aktywa Spółki.

Opis najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej DFP oraz na jednostkowe wyniki finansowe Spółki; zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, tj. w okresie od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

DFP Doradztwo Finansowe SA nie publikowała prognoz skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Spółki ani prognoz jednostkowych wyników finansowych Spółki na rok obrotowy 2014.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI – W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA

ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („*Dokument Informacyjny*”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2013 roku. Żaden z Dokumentów Informacyjnych Spółki przygotowanych na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ponadto, postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, począwszy od dnia 1 czerwca 2013 roku (dzień wejścia w życie § 10 pkt 13a), nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do DFP Doradztwo Finansowe SA (Spółka jest emitentem, który osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej).

W związku z powyższym, w stosunku do DFP Doradztwo Finansowe SA nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania w treści niniejszego raportu okresowego – raportu kwartalnego informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

6. INFORMACJE NA TEMAT PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym, tj. w okresie od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, DFP Doradztwo Finansowe SA nie podejmowała, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, aktywności i inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki.

7. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 14.08.2014 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	V Capital S.A.	23.701.990	50,99%	23.701.990	47,90%
2.	Telonarii Sp. z o.o.	9.760.000	21,00%	9.760.000	19,72%
3.	Krzysztof Głowala	3.000.000	6,45%	6.000.000	12,91%
4.	Pozostali	10.024.010	21,56%	10.024.010	19,47%
RAZEM:					

¹⁾ Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu sporządzona została w szczególności na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych (w zakresie posiadanych akcji imiennych), ujawnień zawartych w treści rejestru akcjonariuszy, posiadaczy niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela (złożonych do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną – HFT Brokers Dom Maklerski Spółka), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.)

8. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba osób zatrudnionych w DFP Doradztwo Finansowe SA na dzień 30 czerwca 2014 roku, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosi 1.