



Raport kwartalny

Raport za 3 kwartał roku obrotowego 2014/2015, za okres od 1 października 2014r. do 31 grudnia 2014r.

Barlinek, dnia 12.02.2015r.

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	4
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	11
4.	Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	11
5.	Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz	12
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, które zostały przedstawione w Dokumencie Informacyjnym, o których mowa w których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	12
7.	Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	12
8.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	12
9.	Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	13
10.	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	13
11.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	13

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Emitenta:	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	
Siedziba:	ul. Okrętowa 8, 74-320 Barlinek	
Telefon:	+48 95 746 28 10	
Faks:	+48 95 746 28 11	
E-mail:	biuro@kopahaus-barlinek.pl	
Strona internetowa:	www.kopahaus-barlinek.pl	
Numer KRS:	0000277602	
Zarząd	Grzegorz Kopaczewski	Prezes Zarządu
	Marta Czopor	V-ce Prezes Zarządu

Rada nadzorcza

Z dniem 19 października 2014 roku Pani Renata Kopaczewska, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta złożyła rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na 19 października 2014r. Pani Renata Kopaczewska nie podała przyczyny rezygnacji.

W dniu 20 października na podstawie uchwały nr 14/10/2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało Panią Małgorzatę Kopaczewską do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 20 października na podstawie uchwały nr 15/10/2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało na następną kadencję Pana Grzegorza Kubicę do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Z dniem 28 października 2014 roku Pan Adam Rogaliński, Członek Rady Nadzorczej Emitenta złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na 28 października 2014r. Pan Adam Rogaliński nie podał przyczyny rezygnacji.

Z dniem 23 grudnia 2014 roku Pani Małgorzata Kopaczewska, Członek Rady Nadzorczej Emitenta złożyła rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na 23 grudnia 2014r. Pani Małgorzata Kopaczewska nie podała przyczyny rezygnacji.

Z dniem 23 grudnia 2014 roku Pan Daniel Pihan, Członek Rady Nadzorczej Emitenta złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na 23 grudnia 2014r. Pan Daniel Pihan nie podał przyczyny rezygnacji.

Z dniem 23 grudnia 2014 roku Pan Piotr Karmelita, Członek Rady Nadzorczej Emitenta złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na 23 grudnia 2014r. Pan Piotr Karmelita nie podał przyczyny rezygnacji.

Z dniem 23 grudnia 2014 roku Pan Grzegorz Kubica, Członek Rady Nadzorczej Emitenta złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na 23 grudnia 2014r. Pan Grzegorz Kubica nie podał przyczyny rezygnacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada formalnej Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 6.449.500zł. Składają się na niego 64.495.000 akcji o wartości nominalnej 0,10zł każda:

Seria	Liczba	Rodzaj	Wartość nominalna	Uprzywilejowanie
Seria A	5.000.000	Imienne	0,10 PLN	1 akcja 2 głosy
Seria B	5.000.000	Na okaziciela	0,10 PLN	
Seria C	1.495.000	Na okaziciela	0,10 PLN	
Seria D	35.000.000	Na okaziciela	0,10 PLN	
Seria E	6.000.000	Na okaziciela	0,10 PLN	
Seria F	12.000.000	Na okaziciela	0,10 PLN	
Razem	64.495.000			

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans – Aktywa

Wyszczególnienie	31.12..2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	19 635 723,33	22 744 871,13
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19 270 056,33	19 867 204,73
1. Środki trwałe	11 297 578,95	11 894 747,68
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	922 753,52	922 753,52
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 842 283,77	10 141 301,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	215 593,43	751 327,92
d) środki transportu	267 766,75	14 526,14
e) inne środki trwałe	49 181,48	64 838,72
2. Środki trwałe w budowie	5 635 635,89	5 635 615,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 336 841,49	2 336 841,49
III. Należności długoterminowe	0,00	2 512 000,00
1. Od jednostek powiązanych		2 512 000,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
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	365 667,00	365 667,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	365 667,00	365 667,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	11 219 404,50	16 710 580,98
I. Zapasy	373 356,72	2 411 581,50
1. Materiały	0,00	1 995 392,87
2. Półprodukty i produkty w toku	373 356,72	371 457,72
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	0,00	44 730,91
II. Należności krótkoterminowe	10 776 674,29	14 189 425,60
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	10 776 674,29	14 189 425,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 855 432,25	7 625 223,15
- do 12 miesięcy	1 855 432,25	7 625 223,15
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	30 931,17	37 975,09
c) inne	8 890 310,87	6 526 277,36
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	68 308,23	107 274,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 308,23	107 274,88
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	68 308,23	107 274,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	68 308,23	107 274,88
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 065,26	2 299,00
AKTYWA OGÓŁEM	30 885 127,83	39 455 452,71

Bilans – Pasywa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 397 318,69	14 444 187,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 449 500,00	5 249 500,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 657 510,30	3 418 897,57
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	344 065,27	2 438 612,73
VIII. Zysk (strata) netto	-9 053 756,88	3 337 177,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 457 809,14	25 011 265,41
I. Rezerwy na zobowiązania	1 008 263,09	1 008 263,09
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	848 429,00	848 429,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 502,96	26 502,96
- długoterminowa	4 631,63	4 631,63
- krótkoterminowa	21 871,33	21 871,33
3. Pozostałe rezerwy	133 331,13	133 331,13
- długoterminowe	80 437,48	80 437,48
- krótkoterminowe	52 893,65	52 893,65
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 449 546,05	24 003 002,32
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	4 115 685,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	4 115 685,85
2. Wobec pozostałych jednostek	21 449 546,05	19 887 316,47
a) kredyty i pożyczki	2 727 232,15	2 390 109,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 807 545,00	5 500 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 047 182,77	907 172,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 736 250,27	2 652 314,44
- do 12 miesięcy	2 736 250,27	2 652 314,44
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 345 945,08	2 580 120,18
h) z tytułu wynagrodzeń	77 823,88	66 898,40
i) inne	5 707 566,90	5 790 701,22
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA OGÓŁEM	30 855 127,83	39 455 452,71

Rachunek zysków i strat - porównawczy

Wyszczególnienie	01.10.2014 do 31.12.2014	01.10.2013 do 31.12.2013	01.04.2014 do 31.12.2014	01.04.2013 do 31.12.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	-3 108 264,12	5 294 761,81	1 055 747,59	12 388 192,28
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-3 106 820,63	5 297 356,86	1 059 427,08	12 400 190,28
II. Zmiana stanu produktów	-1 443,49	-2 595,05	-3 679,49	-11 998,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 074 918,40	4 204 789,63	8 935 188,33	7 600 360,42
I. Amortyzacja	230 584,89	217 664,79	696 634,24	653 116,93
II. Zużycie materiałów i energii	2 631 075,03	3 651 745,62	4 059 653,01	5 816 500,33
III. Usługi obce	2 904 433,68	55 744,38	3 219 680,74	308 482,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32 526,30	38 814,95	110 462,29	102 486,25
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	230 607,83	198 644,77	692 093,30	575 103,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 690,67	41 245,42	136 863,58	115 197,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	929,70	19 801,17	29 474,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-9 183 182,52	1 089 972,18	-7 879 440,74	4 787 831,86
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne				
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne				
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-9 183 182,52	1 089 972,18	-7 879 440,74	4 787 831,86
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2 435,64	0,00	2 435,64	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:				
- od jednostek powiązanych				

III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	2 435,64		2 435,64	
H. KOSZTY FINANSOWE	331 575,54	77 534,42	1 176 751,78	905 869,23
I. Odsetki, w tym:	259 976,80	158 550,75	1 041 280,91	832 595,68
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	71 598,74	-81 016,33	135 470,87	73 273,55
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-9 512 322,42	1 012 437,76	-9 053 756,88	3 881 962,63
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	523,37
I. Zyski nadzwyczajne				523,37
II. Straty nadzwyczajne				
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-9 512 322,42	1 012 437,76	-9 053 756,88	3 882 486,00
L. PODATEK DOCHODOWY				545 309,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU				
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-9 512 322,42	1 012 437,76	-9 053 756,88	3 337 177,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie	01.04.2014 do 31.12.2014	01.04.2013 do 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 119 849,57	11 107 010,30
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22 119 849,57	11 107 010,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 449 500,00	5 249 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 449 500,00	5 249 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany 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	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 218 897,57	3 418 897,57
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)		

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 218 897,57	3 418 897,57
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
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	7 451 452,00	2 438 612,73
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 451 452,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	-4 668 774,00	
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 782 678,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 782 678,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 782 678,00	2 438 612,73
8. Wynik netto	-9 053 756,88	3 337 177,00
a) zysk netto		3 337 177,00
b) strata netto	-9 053 756,88	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 397 318,69	14 444 187,30
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	01.10.2014 do 31.12.2014	01.10.2013 do 31.12.2013	01.04.2014 do 31.12.2014	01.04.2013 do 31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-9 512 322,42	1 012 437,76	-9 053 756,88	3 337 177,00
II. Korekty razem	7 251 704,16	-421 637,95	9 086 816,24	-1 380 876,21
1. Amortyzacja	230 584,89	217 664,79	696 634,24	653 116,93
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	455 676,47	498 571,75	501 280,91	832 595,68
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-20,33	0,00	-20,33	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00		0,00
6. Zmiana stanu zapasów	534 127,94	-2 040 123,78		-2 040 123,78
7. Zmiana stanu należności	2 286 746,35	-1 264 129,99	3 174 487,41	-4 085 456,98
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-604 854,65	2 163 784,23	362 818,87	3 246 993,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 349 443,49	2 595,05	4 351 615,14	11 998,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 260 618,26	590 799,81	33 059,36	1 956 300,79
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niemater.i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	750 000,00
1. Nabycie wartości niemater.i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	750 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	-750 000,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				

I. Wpływy		0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	-2 223 805,11	494 263,92	360 920,63	1 150 844,75
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	-1 084 984,19	367 588,85	-189 781,65	628 325,71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 992,56		49 421,37	61 820,04
8. Odsetki	455 676,47	126 675,07	501 280,91	460 699,00
9. Inne wydatki finansowe	-1 608 489,95			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 223 805,11	-494 263,92	-360 920,63	-1 150 844,75
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-36 813,15	96 535,89	-327 861,27	55 456,04
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-36 813,15	96 535,89	-327 861,27	55 456,04
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	105 121,38	10 738,99	396 169,50	51 818,84
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	68 308,23	107 274,88	68 308,23	107 274,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport został sporządzony zgodnie z dotychczasowymi zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółce, które zostały szczegółowo zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu rocznym opublikowanym w dniu 27 września 2013 roku. Od sporządzenia raportu rocznego Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

4. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W dniu 30 stycznia 2015r. Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego w Szczecinie XII Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości układowej w trybie układu likwidacyjnego zgodnie z art. 271 Prawo upadłościowe i naprawcze. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku są przedłużające się rozmowy z potencjalnymi inwestorami oraz działania akcjonariusza mniejszościowego, które znacząco utrudniły pozyskanie środków od inwestorów zewnętrznych. W konsekwencji tego Spółka utraciła płynność oraz

możliwość regulowania wymagalnych zobowiązań pieniężnych. Złożenie wniosku pozwoli, zdaniem Zarządu, na lepsze zabezpieczenie wszystkich wierzycieli oraz akcjonariuszy Spółki.

Informacja odnośnie korekty przychodów w stosunku do stanu z dnia 30-09-2014 r.

W związku z sytuacją finansową spółki, zarząd uznał że zagrożona jest realizacja zaplanowanych kontraktów, w związku z czym została dokonana korekta przychodu z wyceny kontraktów na dzień 31-12-2014r., co spowodowało spadek przychodów z kwoty 4.166 tys. zł na dzień 30-09-2014r. do kwoty 1.059 tys. zł. na dzień 31-12-2014r.

Informacja odnośnie korekty należności w stosunku do stanu z dnia 30-09-2014 r.

Należności spółki zostały skorygowane w związku z dokonaniem kompensat z wzajemnymi wymagalnymi zobowiązaniami kontrahentów oraz koniecznością częściowej korekty przychodu za rok obrotowy 2013/2014.

5. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz

Spółka nie podała do publicznej wiadomości prognozy na bieżący rok obrotowy.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, które zostały przedstawione w Dokumencie Informacyjnym, o których mowa w których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Nie dotyczy

7. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W związku ze złożonym wnioskiem o układ likwidacyjny, który Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego w Szczecinie XII Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości układowej w trybie układu likwidacyjnego zgodnie z art. 271 Prawo upadłościowe i naprawcze, Spółka nie realizuje obecnie żadnych aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na innowacje.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada podmiotów zależnych.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i tym samym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

10. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów na WZ	Udział w głosach WZ
Metope Finance Limited	18 295 214	28,37%	18 295 214	26,33%
Piotr Gadomski	3 597 879	5,57%	3 597 879	5,17%
Pozostali Inwestorzy	42 601 907	66,06%	47 601 907	68,50%

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 12 lutego 2015 roku zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 15 osób.