

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

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

**ZA OKRES
OD DNIA 01.10.2014 R. DO DNIA 31.12.2014 R.
(IV KWARTAŁ 2014 R.)**

Łódź, dnia 16 lutego 2015 roku

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



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 01.10.2014 R. DO 31.12.2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	8
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 01.10.2014 R. DO 31.12.2014 R.. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	16
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	24
6.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	25
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	25
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	26
9.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	27
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	28

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 31 grudnia 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 2013 roku, poz. 330), 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 31 grudnia 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 2013 roku, poz. 330), 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 01.10.2014 r. do 31.12.2014 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 października 2014 roku do dnia 31 grudnia 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 2013 roku, poz. 330), a na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 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 01.10.2014 R. DO 31.12.2014 R., WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

BILANS			
Pozycja	Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
1	2	3	3
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	2 849 741,71	979 623,52
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 101 113,55	568 643,73
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	358 643,73	388 643,73
3	Inne wartości niematerialne i prawne	703 772,22	180 000,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	38 697,60	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 455 809,16	347 073,79
1	Środki trwałe	1 453 085,02	18 217,92
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	381 904,81	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	645 128,52	0,00
	d) środki transportu	2 602,56	18 217,92
	e) inne środki trwałe	423 449,13	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	328 855,87
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 724,14	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	9 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	9 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	-udziały i akcje	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-udziały i akcje	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	292 819,00	54 906,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 819,00	54 906,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	7 948 464,91	5 333 671,25
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	5 135 336,91	326 351,02
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	5 135 336,91	326 351,02
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3 170 688,10	110 496,18
	- do 12 miesięcy	3 170 688,10	110 496,18
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	18 406,01	16 156,74
	c) inne	1 946 242,80	199 698,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 776 060,02	5 005 683,79
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 776 060,02	5 005 683,79
	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	211 778,33	2 257 564,51
	- udziały lub akcje	11 543,57	11 555,82
	- inne papiery wartościowe	0,00	2 244 808,69
	- udzielone pożyczki	0,00	1 200,00
	- akcje własne w celu umorzenia	200 234,76	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 564 281,69	2 748 119,28
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 564 281,69	2 748 119,28
	- 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	37 067,98	1 636,44
	RAZEM AKTYWA	10 798 206,62	6 313 294,77

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
1	2	3	3
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 493 235,91	5 666 197,97
I.	Kapitał podstawowy	4 768 600,00	2 048 600,00
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	3 014 785,84
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	2 660 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-412 414,40	-512 414,40
VIII.	Zysk (strata) netto	354 838,63	-1 544 773,47
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	412 199,31 zł
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 304 970,71	234 897,49
I.	Rezerwy na zobowiązania	373 753,12	57 441,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	303 794,12	36 841,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00

	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	69 959,00	20 600,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	69 959,00	20 600,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	516 755,59	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	516 755,59	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	516 755,59	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 391 658,00	177 456,49
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	3 391 658,00	177 456,49
	a) kredyty i pożyczki	70,18	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	258 255,99	1 524,97
	d) z tytułu dostaw i usług	1 859 210,91	41 048,60
	- do 12 miesięcy	1 859 210,91	41 048,60
	- 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	841 001,09	66 886,83
	h) z tytułu wynagrodzeń	300 693,63	62 090,45
	i) inne	132 426,20	5 905,64
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	22 804,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 804,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	22 804,00	0,00
	RAZEM PASYWA	10 798 206,62	6 313 294,77

Tabela 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2013-30.09.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	8 310 798,12	4 030 147,00	1 324 462,35	1 154 417,56
	od jednostek powiązanych				
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 866 260,12	3 937 521,98	932 435,44	444 737,53
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	-13 647,39	-54 065,90	12 879,91	36 088,59
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 458 185,39	146 690,92	379 147,00	673 591,44
B	Koszty działalności operacyjnej	8 759 855,31	4 743 978,31	2 906 382,03	2 746 236,65
I	Amortyzacja	246 071,47	140 717,30	77 015,90	61 862,07
II	Zużycie materiałów i energii	113 929,49	74 769,83	34 297,92	27 924,00

III	Usługi obce	100 695,43	1 267 053,84	452 927,17	323 578,74
IV	Podatki i opłaty	83 698,89	284 212,51	78 322,90	62 342,11
V	Wynagrodzenia	3 659 512,54	2 323 442,64	803 020,68	535 612,29
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	590 933,88	354 665,05	73 778,90	55 554,93
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 441 534,41	34 945,38	15 264,10	13 411,87
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 523 479,20	264 171,76	1 371 754,46	1 665 950,64
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-449 057,19	-713 831,31	-1 581 919,68	-1 591 819,09
D	Pozostałe przychody operacyjne	524 116,88	18 492,36	60 575,31	27 520,45
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80 568,82	1 000,00	5 793,89	4 843,89
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	443 548,06	17 492,36	54 781,42	22 676,56
E	Pozostałe koszty operacyjne	24 140,98	16 726,42	160 268,37	4 369,04
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	24 140,98	16 726,42	160 268,37	4 369,04
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	50 918,71	-712 065,37	-1 681 612,74	-1 568 667,68
G	Przychody finansowe	448 876,14	233 529,94	1 135 473,28	1 217 470,34
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym	42 097,60	38 694,50	37 100,73	12 618,73
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji	106 418,00	100000	0	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	77 336,01	5 205,37	1 098 067,78	1 204 546,84
V	Inne	223 024,53	89 630,07	304,77	304,77
H	Koszty finansowe	50 539,78	18 013,66	739 733,56	1 349 844,00
I	Odsetki, w tym	28 521,86	12 501,09	5 067,41	3 070,53
	- od jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	712 468,05	1 326 099,83
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	22 017,92	5 512,57	22 198,10	20 673,64
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	-57 627,45	- 57 627,45 zł
J	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	449 255,07	-496 549,09	-1 343 500,47	-1 758 668,79
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)	449 255,07	-496 549,09	-1 343 500,47	-1 758 668,79
M	Podatek dochodowy	94 416,44	-19 178,00	201 273,00	227 330,00
	-bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odroczoney	94 416,44	-19 178,00	201 273,00	227 330,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Zysk / strata netto (K- L-M)	354 838,63	-477 371,09	-1 544 773,47	-1 985 998,79
P	Zysk / strata netto mniejszości	0,00	0,00	-412 199,31	-428 787,07

Tabela 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
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	2 048 600,00	1 169 700,00	4 768 600,00	1 848 600,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	2 720 000,00	878 900,00	0,00	200 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 720 000,00	878 900,00	0,00	200 000,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	2 720 000,00	878 900,00	0,00	200 000,00
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	4 768 600,00	2 048 600,00	4 768 600,00	2 048 600,00
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	76 742,90	0,00	0,00
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	-76 742,90	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu zakupu i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)		54 280,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	131 022,90	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	3 014 785,84	6 955 223,45	1 782 211,68	2 638 580,84
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 232 574,16	-3 940 437,61	0,00	376 205,00
a) zwiększenia (z tytułu)	9 422,62	632 412,81	0,00	376 205,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	632 412,81	0,00	376 205,00
- z podziału zysku (ustawowo)	9 422,62	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	4 572 850,42	0,00	0,00
- pokrycia straty	1 241 996,78	642 951,40	0,00	0,00
- inne tytuły	0,00	3 929 899,02	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 782 211,68	3 014 785,84	1 782 211,68	3 014 785,84
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	2 660 000,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 660 000,00	2 660 000,00	0,00	2 660 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	120 000,00	2 660 000,00	60 000,00	2 660 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 780 000,00	0,00	60 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 660 000,00	0,00	2 660 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-512 414,40	-271 001,79	-889 785,49	-2 498 413,19
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)	109 422,62	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	109 422,62			
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	109 422,62	0,00	0,00	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	-512 414,40	-271 001,79	-889 785,49	-2 498 413,19
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	-512 414,40	-271 001,79	-889 785,49	-2 498 413,19
a) zwiększenia (z tytułu)	1 241 996,78	884 364,01	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 241 996,78	884 364,01	0,00	0,00
- z tytułu korekty podatku VAT			0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 341 996,78	642 951,40	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	100 000,00	642 951,40	0,00	642 951,40
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	1 241 996,78	0,00	0,00	-642 951,40
- zmniejszenia grupy kapitałowej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-412 414,40	-512 414,40	-889 785,49	-2 498 413,19
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-412 414,40	-512 414,40	-889 785,49	-2 498 413,19
8. Wynik netto	354 838,63	-1 544 773,47	832 209,72	441 225,32
a) zysk netto				
b) strata netto	-354 838,63	1 544 773,47	-832 209,72	-441 225,32
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 493 235,91	5 666 197,97	6 493 235,91	5 666 197,97
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	354 838,63	-1 544 773,47	832 209,72	441 225,32
II. Korekty razem	-1 702 505,87	1 048 042,91	-52 882,19	-824 840,45
1. Amortyzacja	246 071,47	77 015,90	105 354,17	15 153,83
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-195 926,01	0,00	-195 926,01	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 457,40	-42 687,69	35 528,57	-34 186,54
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-186 967,07	597 172,87	-517 666,11	-943 001,13
5. Zmiana stanu rezerw	316 312,12	-118 108,00	222 866,15	-105 321,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-4 784 428,11	-928 872,64	-2 011 758,63	334 918,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 951 768,34	906 253,42	2 309 965,61	-607 753,40
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-30 664,54	147 806,18	27 045,53	103 150,10
10. Inne korekty	-27 129,47	409 462,87	-28 291,47	412 199,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-1 347 667,24	-496 730,56	779 327,53	-383 615,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 348 297,60	904 391,15	4 003,10	66 048,83
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:	2 348 297,60	904 391,15	4 003,10	66 048,83
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	2 348 297,60	904 391,15	4 003,10	66 048,83
- zbycie aktywów finansowych	2 305 000,00	863 983,32	0,00	185 273,30
- 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	42 097,60	34 878,50	3 403,10	25 165,35
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 200,00	5 529,33	600,00	-144 389,82
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 716 205,19	3 988 056,02	-61 885,10	2 594 216,42
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 716 205,19	10 605,87	-16 885,10	507,52
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	3 797 450,15	0,00	2 593 708,90
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	3 797 450,15	0,00	2 593 708,90
- nabycie aktywów finansowych	0,00	3 797 450,15	0,00	2 593 708,90
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	180 000,00	-45 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	632 092,41	-3 083 664,87	65 888,20	-2 528 167,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	551 783,20	5 982 756,57	0,00	5 101 118,07
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	120 000,00	5 982 756,57	0,00	5 101 118,07
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	431 783,20	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	20 045,96	3 132,53	-76 144,47	4 970,18
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 wpłaty 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	-92 176,50	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	20 045,96	3 132,53	16 032,03	4 970,18
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	531 737,24	5 979 624,04	76 144,47	5 096 147,89

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-183 837,59	2 399 228,61	921 360,20	2 184 365,17
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-183 837,59	2 399 228,61	921 360,20	2 184 365,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 748 119,28	348 890,67	1 642 921,49	563 754,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 564 281,69	2 748 119,28	2 564 281,69	2 748 119,28
- 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 01.10.2014 R. DO 31.12.2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 5. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Poz.	Wyszczególnienie	BZ	BO
1	2	3	5
AKTYWA		31.12.2014	31.12.2013
A.	Aktywa trwałe	6 220 183,23	4 217 146,23
I.	Wartości niematerialne i prawne	135 000,00	180 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	135 000,00	180 000,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
	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	0,00
	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	4 005 996,23
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	6 035 996,23	4 005 996,23
a)	w jednostkach powiązanych	6 035 996,23	4 005 996,23
	-udziały i akcje	6 035 996,23	4 005 996,23
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

	-udziały i akcje	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 187,00	31 150,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 187,00	31 150,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	408 229,17	2 355 140,28
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	371 745,81	60 974,46
1	Należności od jednostek powiązanych	3 015,18	3 685,94
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 398,50	1 168,50
	- do 12 miesięcy	2 398,50	1 168,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	616,68	2 517,44
2	Należności od pozostałych jednostek	368 730,63	57 288,52
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	354 185,56	29 734,94
	- do 12 miesięcy	354 185,56	29 734,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	14 282,03	15 361,24
	c) inne	263,04	12 192,34
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	36 306,66	2 293 640,97
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	36 306,66	2 293 640,97
	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	11 543,57	2 217 755,82
	- udziały lub akcje	11 543,57	11 555,82
	- inne papiery wartościowe	0,00	2 205 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	1 200,00
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 763,09	75 885,15
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 763,09	75 885,15
	- 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	176,70	524,85
	RAZEM AKTYWA	6 628 412,40	6 572 286,51

Pozycja	Wyszczególnienie	BZ	BO
1	2	3	5
	PASYWA	31.12.2014	31.12.2013

A.	Kapitał (fundusz) własny	6 296 508,94	6 327 831,38
I.	Kapitał podstawowy	4 768 600,00	2 048 600,00
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	2 921 228,16
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	2 600 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-151 322,44	-1 241 996,78
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	331 903,46	244 455,13
I.	Rezerwy na zobowiązania	95 609,00	56 407,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 650,00	35 807,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	69 959,00	20 600,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	69 959,00	20 600,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	236 294,46	188 048,13
1	Wobec jednostek powiązanych	139 009,89	133 068,99
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	58 872,39	52 931,49
	- do 12 miesięcy	58 872,39	52 931,49
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	80 137,50	80 137,50
2	Wobec pozostałych jednostek	97 284,57	54 979,14
	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	21 599,31	20 387,89
	- do 12 miesięcy	21 599,31	20 387,89
	- 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	38 926,05	26 078,02
	h) z tytułu wynagrodzeń	36 411,00	4 501,52
	i) inne	348,21	4 011,71
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00

	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	6 628 412,40	6 572 286,51

Tabela 6. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	481 780,44	143 767,55	375 479,08	11 246,22
	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	531 207,52	159 700,00	377 434,00	33 500,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	- 49 427,08	- 15 932,45	- 1 954,92	- 22 253,78
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	731 415,81	716 439,13	184 371,86	213 753,99
I	Amortyzacja	45 000,00	61 067,21	11 250,00	11 250,00
II	Zużycie materiałów i energii	558,05	16 908,41	156,55	1 100,76
III	Usługi obce	106 525,43	253 257,02	22 467,71	74 545,62
IV	Podatki i opłaty	12 882,00	24 636,91	1 983,00	8 344,00
V	Wynagrodzenia	532 254,72	319 329,75	148 182,00	108 846,35
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 669,41	34 880,83	-	8 599,82
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 526,20	6 359,00	332,60	1 067,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	- 249 635,37	- 572 671,58	191 107,22	- 202 507,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 748,06	54 101,07	519,18	31 990,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 000,00	5 793,89	-	950,00
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	1 748,06	48 307,18	519,18	31 040,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	24 140,98	70 392,51	22 301,78	68 070,08
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	24 140,98	70 392,51	22 301,78	68 070,08
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 271 028,29	- 588 963,02	169 324,62	- 238 587,85
G	Przychody finansowe	100 000,00	167 314,59	-	- 93 896,26
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym	-	27 791,29	-	18 712,11
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	100 000,00	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	139 218,54	-	- 112 608,37

V	Inne	-	304,76	-	-
H	Koszty finansowe	8 488,15	788 387,35	-	611 888,42
I	Odsetki, w tym	8 475,90	3 144,35	-	82,00
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	770 095,50	-	613 631,78
III	Aktualizacja wartości inwestycji	12,25	-	-	-
IV	Inne	-	15 147,50	-	1 661,36
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	179 516,44	1 210 035,78	169 324,62	279 404,31
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	179 516,44	1 210 035,78	169 324,62	279 404,31
L	Podatek dochodowy	28 194,00	31 961,00	11 771,00	5 582,00
	-bieżący	-	-	-	-
	-odroczone	28 194,00	31 961,00	11 771,00	5 582,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	151 322,44	1 241 996,78	181 095,62	284 986,31

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 329 630,75	3 511 984,66	6 329 630,75	3 511 984,66
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	3 511 984,66	6 329 630,75	3 511 984,66
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 048 600,00	1 169 700,00	4 768 600,00	1 848 600,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	2 720 000,00	878 900,00	0,00	200 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 720 000,00	878 900,00	0,00	200 000,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	2 720 000,00	878 900,00	0,00	200 000,00
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	4 768 600,00	2 048 600,00	4 768 600,00	2 048 600,00
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	2 985 236,06	1 679 231,38	2 545 023,16
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 241 996,78	-64 007,90	0,00	376 205,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	-440 212,90	0,00	-642 951,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	-440 212,90	0,00	-642 951,40
- 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	-376 205,00	0,00	-1 019 156,40
- pokrycia straty	1 241 996,78	-376 205,00	0,00	-1 019 156,40
- inne tytuły	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 679 231,38	2 921 228,16	1 679 231,38	2 921 228,16
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	2 600 000,00	0,00	0,00	2 600 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 600 000,00	2 600 000,00	0,00	2 600 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	120 000,00	2 600 000,00	0,00	2 600 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 720 000,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 600 000,00	0,00	2 600 000,00
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		0,00		
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		0,00		
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	0,00	0,00	-332 418,06	-1 526 983,09
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	0,00	0,00	-332 418,06	-1 526 983,09
a) zwiększenia (z tytułu)	1 241 996,78	642 951,40	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 241 996,78	642 951,40	0,00	0,00

- z tytułu korekty podatku VAT	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 241 996,78	642 951,40	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	1 241 996,78	642 951,40	0,00	0,00
- dywidendy jednostki zależnej z tyt. posiadanych akcji w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-332 418,06	-1 526 983,09
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-332 418,06	-1 526 983,09
8. Wynik netto	-151 322,44	-1 241 996,78	181 095,62	284 986,31
a) zysk netto	0,00	0,00		
b) strata netto	151 322,44	1 241 996,78	-181 095,62	-284 986,31
c) odpisy z zysku	0,00	0,00		0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 296 508,94	6 327 831,38	6 296 508,94	6 327 831,38
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 8. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-151 322,44	-1 241 996,78	181 095,62	284 986,31
II. Korekty razem	-296 999,62	688 162,70	-191 444,06	-330 258,21
1. Amortyzacja	45 000,00	61 067,21	11 250,00	11 250,00
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 457,40	-35 352,59	0,00	-26 851,44
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-100 987,75	597 479,16	0,00	-529 777,32
5. Zmiana stanu rezerw	39 202,00	-118 806,00	-2 138,00	-105 504,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-319 228,75	-864 575,89	-282 582,48	369 414,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 084,33	880 826,84	89 424,43	-170 965,69
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 688,85	167 523,97	-7 398,01	122 175,78
10. Inne korekty	1 162,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-448 322,06	-553 834,08	-10 348,44	-45 271,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 307 200,00	897 033,87	600,00	59 325,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 000,00	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:	2 306 200,00	897 033,87	600,00	59 325,52
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	2 306 200,00	897 033,87	600,00	59 325,52
- zbycie aktywów finansowych	2 305 000,00	863 983,32	0,00	185 273,30
- 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	27 521,22	0,00	18 442,04
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 200,00	5 529,33	600,00	-144 389,82
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		
II. Wydatki	2 030 000,00	3 937 947,75	0,00	2 554 206,50
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:	2 030 000,00	3 757 947,75	0,00	2 554 206,50
a) w jednostkach powiązanych	2 030 000,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	2 030 000,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	3 757 947,75	0,00	2 554 206,50
- nabycie aktywów finansowych	0,00	3 757 947,75	0,00	2 554 206,50
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	180 000,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	277 200,00	-3 040 913,88	600,00	-2 494 880,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	120 000,00	3 482 756,57	0,00	2 601 118,07
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	120 000,00	3 482 756,57	0,00	2 601 118,07
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	3 110,35	0,00	48,00
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 wpłaty 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	3 110,35	0,00	48,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	120 000,00	3 479 646,22	0,00	2 601 070,07
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-51 122,06	-115 101,74	-9 748,44	60 917,19

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-51 122,06	-115 101,74	-9 748,44	60 917,19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	75 885,15	190 986,89	34 511,53	14 967,96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	24 763,09	75 885,15	24 763,09	75 885,15
- 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 31 grudnia 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe S.A. tworzyła grupę kapitałową, 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 osiągane 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 S.A. 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 osiągane 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.

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, poczynawszy 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 października 2014 roku do dnia 31 grudnia 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 16.02.2015 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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	49,70%	23.701.990	49,70%
2.	Telonarii Sp. z o.o	9.760.000	20,46%	9.760.000	20,46%
3.	Krzysztof Głowala	3.000.000	6,25%	3.000.000	6,25%
4.	Pozostali	11.224.010	23,59%	11.224.010	23,59%
RAZEM:		47.686.000	100%	47.686.000	100%

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 0.