



Jednostkowy raport okresowy dla DASE S.A.

I kwartał 2015 r.

dane za okres od 01-01-2015 do 31-03-2015

Świdnica, 15-05-2015



Raport DASE S.A. za I kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 01-01-2015) oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 01-10-2013)

Raport zawiera:

1. Podstawowe dane o emitencie.....	2
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	3
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	3
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań w okresie, którego dotyczy raport.....	7
5. Stanowisko na temat prognoz.....	10
6. Informacja na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	10
7. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	10
8. Przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	10
9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	10
10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	11

1. Podstawowe dane o emitencie.

Firma:	Dase S.A.
Siedziba spółki:	ul. Armii Krajowej 17 58-100 Świdnica
KRS:	0000377029
NIP:	884-24-70-845
REGON:	891489063
TEI/FAX:	+48748501786 / +48748577418
e-mail:	biuro@dase.pl
www:	www.dase.pl
Zarząd:	
Prezes Zarządu:	Sebastian Owczarski
V-ce Prezes Zarządu:	Ewa Sala

ul. Armii Krajowej 17
58-100 Świdnica
tel. +48 748501786

Dase S.A.
kap. zakładowy 518 750 PLN
w całości opłacony
fax. +48 748577418
www.dase.pl

NIP 884-24-70-845
REGON 891489063
e-mail: biuro@dase.pl

Dase S.A. jest przedsiębiorstwem prowadzącym działalność w sektorze usług finansowych. Na mocy umów z mBank S.A. prowadzi placówki partnerskie banku. Oprócz tego Spółka działa w sektorze Private Equity/Venture Capital wspierając rozwój małych i średnich firm z branży finansowej oraz IT, jak również rozwija działalność w zakresie prasy regionalnej, PR oraz związanej z dostawą nośników CD, DVD, BD (muzyka hip-hop) dla sieci Empik, produkowanych przez Pro-Rec S.A.

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku stanowi załącznik do niniejszego raportu.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów o szczegółowych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobie prezentacji instrumentów finansowych.

W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości. Stosowanie Krajowych Standardów Rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniem wykonawczym.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania

finansowego.

Raport kwartalny został przygotowany zgodnie z załącznikiem nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Najistotniejsze zasady wyceny:

Środki trwałe

Środki trwałe w momencie oddania ich do używania wycenia się według następujących zasad:

- w razie odpłatnego nabycia – po cenie nabycia, która to obejmuje kwotę należną zbywcy, powiększoną o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania środka trwałego do używania, np. koszty transportu, ubezpieczenia, załadunku i wyładunku czy montaż oraz o wartość podatku VAT niepodlegającego odliczeniu, w przypadku importu cena nabycia obejmuje także cło i podatek akcyzowy,
- w razie wytworzenia we własnym zakresie – wg kosztu wytworzenia, obejmującego koszty bezpośrednio poniesione na dany środek trwały oraz przypadającą na okres jego wytworzenia uzasadnioną część kosztów pośrednich,
- w razie nabycia darowizny – wg aktualnej na danym rynku wartości rynkowej takiego samego lub podobnego przedmiotu, chyba że umowa darowizny określa tę wartość w mniejszej wysokości,
- w razie ujawnienia – wg aktualnej na danym rynku wartości rynkowej takiego samego lub podobnego przedmiotu,
- w razie nabycia w postaci aportu niepieniężnego - wg wartości ustalonej w umowie, jednak nie wyższej od ich wartości rynkowej,
- w razie przyjęcia nieruchomości na podstawie decyzji administracyjnej – wg decyzji ustalonej w wydanej decyzji.

Jeżeli środki trwałe uległy ulepszeniu przez co należy rozumieć przebudowę, rozbudowę, rekonstrukcję, adaptację lub modernizację, to wartość początkową tych środków trwałych powiększa się o sumę wydatków poniesionych na ich ulepszenie.

Natomiast środki trwałe przeznaczone do likwidacji lub wycofane z użytkowania wycenia się wg wartości księgowej netto lub w cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Jeżeli wartość jednostkowa danego środka trwałego nie przekracza kwoty 3500 zł (zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych), wówczas składnik ten zalicza się do środków trwałych i amortyzuje jednorazowo, w miesiącu przyjęcia do używania.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się wg zasad przyjętych dla środków trwałych.

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień zawarcia kontraktu długoterminowe aktywa finansowe wycenia się na wg następujących zasad:

- udziały rzeczowe – przez ich wycenę na dzień wniesienia,
- udziały pieniężne krajowe – w cenie nabycia,
- udziały pieniężne w walutach obcych – wg ceny nabycia przeliczonej na złote polskie wg kursu ustalonego przez bank, z którego usług korzysta jednostka,
- należności i pożyczki udzielone – w kwocie wymaganej zapłaty,
- papiery wartościowe – wg cen nabycia,

Na dzień bilansowy długoterminowe aktywa finansowe wycenia się wg następujących zasad:

- udziały i akcje – wg ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- pożyczki udzielone i należności własne – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- lokaty bankowe – w wartości nominalnej, łącznie ze skapitalizowanymi, zarachowanymi odsetkami.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zakwalifikowane do inwestycji wycenia się:

- na dzień ich nabycia – wg ceny nabycia,
- na dzień bilansowy – wg zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- w razie wytworzenia we własnym zakresie – wg kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio poniesione na dany środek trwały oraz przypadającą na okres jego wytworzenia uzasadnioną część kosztów pośrednich,

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności oraz wykazuje w sprawozdaniach w wartości netto.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się na dzień zawarcia kontraktu wg cen nabycia.

Krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień bilansowy wycenia się wg następujących zasad:

- udziały i akcje dostępne do sprzedaży – wg ceny rynkowej, a różnicę między ich wartością na dzień bilansowy a wartością (ceną nabycia) odnosi się na przychody lub koszty finansowe,
- papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (obligacje) – utrzymywane do upływu terminu ich wymagalności – wg ceny rynkowej, a różnicę z wyceny odnosi się na przychody lub koszty finansowe,
- pożyczki udzielone – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- lokaty terminowe i środki pieniężne – w wartości nominalnej, łącznie z naliczonymi przez bank lub Spółkę odsetkami.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań w okresie, którego dotyczy raport

Dane finansowe – komentarz

Przychody ze sprzedaży (dane niezaudytowane) za raportowany okres narastająco ukształtowały się na poziomie 1.155.474,44 zł, co stanowi zbliżony wynik w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego. Przychody te związane są głównie (około 70%) z podstawową działalnością Spółki, jaką jest prowadzenie pięciu placówek partnerskich mBanku. W obszarze tym od kilku lat można zaobserwować stabilizację z tendencją do naturalnej, systematycznej poprawy wyników, co związane jest z ugruntowaną pozycją Spółki oraz efektywnym zarządzaniem, a także zwiększającym się zainteresowaniem i zapotrzebowaniem na produkty bankowe, w powiązaniu ze skuteczną realizacją planów sprzedażowych przez pracowników. Pozostały odsetek przychodów generowany jest przez sprzedaż płyt muzycznych w sklepie internetowym rapstore.pl, działalność prasową i PR, a także z tytułu sprzedaży i wynajmu lokali w nieruchomości przy ul. Armii Krajowej 17 w Świdnicy oraz działalność związaną z dostawą nośników z muzyką hip-hop do sieci Empik.

Zysk netto za raportowany okres ukształtował się na poziomie 87.493,51 zł (dane niezaudytowane), co daje spadek o około 56% w stosunku do roku 2014 r. Wpływ na to miało głównie zwiększone koszty wynagrodzeń i usług obcych.

Pochodną wypracowanego zysku netto jest również wzrost wartości kapitału własnego, który w raportowanym okresie osiągnął wartość 2.390.105,04 zł co stanowi wzrost o około 4% w stosunku do roku 2014 r. Na poziom ten wpłynęło również podwyższenie kapitału zakładowego o 50 tys. zł.

Należności krótkoterminowe wynikają głównie z rozliczeń z mBankiem S.A. z tytułu umów o prowadzenie placówek partnerskich, więc ich wartość zależna jest od terminów rozliczeń z tym podmiotem.

Na zobowiązania krótkoterminowe wpływają głównie otrzymane kredyty i pożyczki,

zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń oraz z tytułu wynagrodzeń.

W pozycjach inwestycji długoterminowe oraz inwestycje krótkoterminowe wyróżnia się w głównej mierze udziały w jednostkach powiązanych, które stanowią projekty inwestycyjne realizowane przez Dase S.A. oraz udzielone tym podmiotom pożyczki.

Wysoki poziom zobowiązań długoterminowych (jednakże zdecydowanie niższy niż na koniec I kw. 2014 r.) wynika z zaciągniętego kredytu inwestycyjnego na finansowanie zakupu nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Świdnicy, przy ul. Armii Krajowej 17 oraz finansowanie 75% netto kosztów remontu i modernizacji kupowanej nieruchomości, a także finansowanie 100% kosztów netto koniecznych do poniesienia z tytułu zagospodarowania terenu po zakończeniu realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego. W raportowanym okresie Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań długoterminowych.

W zakresie działalności operacyjnej, której ważnym elementem jest prowadzenie placówek partnerskich mBanku, Spółka generuje stabilne wyniki finansowe. W tym obszarze możliwości dynamicznego rozwoju są ograniczone z uwagi na fakt, iż polityka mBanku zabrania skupiania w rękach jednego podmiotu zbyt dużej ilości oddziałów. Co jednak istotne Dase S.A. nadal pozostaje największym partnerem Banku.

Raporty bieżące

Raporty bieżące, które Spółka opublikowała w systemie EBI w I kwartale 2015 r.:

- Raport nr 1/2015 z dnia 05-01-2015 - Zbycie wszystkich udziałów w spółce zależnej,
- Raport nr 2/2015 z dnia 14-01-2015 - DASE S.A. - Raport miesięczny za grudzień 2014,
- Raport nr 3/2015 z dnia 31-01-2015 - Terminy przekazywania raportów okresowych w 2015 roku,
- Raport nr 4/2015 z dnia 11-02-2015 - Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2014 r.,
- Raport nr 5/2015 z dnia 14-02-2015 - Raport okresowy za IV kwartał 2014 r.,
- Raport nr 6/2015 z dnia 15-03-2015 - DASE S.A. - Raport miesięczny za luty 2015,

Realizowane projekty

W raportowanym okresie spółka realizowała 3 projekty w postaci spółek zależnych:

- Yosoftware sp. z o.o.,
- Yosoftware S.A.,
- Pro-Rec S.A.

Spółka zależna Pro-Rec S.A. w I kwartale 2015 zaprezentowała 3 premiery płyt muzycznych: Małach, Odgłosy Miasta i Pluto NSH. Oprócz tego został zorganizowany festiwal Pro-Rec, który odbył się w Świdnicy. Na scenie można było zobaczyć większość artystów z wytwórni oraz laureatów konkursu Pro-Test.

Tytuł prasowy „Region Fakty” oraz portal internetowy www.regionfakty.pl rozwijają się stabilnie, powoli zwiększając poziom przychodów ze sprzedaży.

W I kwartale 2015 zakończyła się procedura połączenia Yosoftware S.A. i zjedztam.pl S.A., dzięki czemu w ramach jednego podmiotu prowadzona będzie działalność, która do tej pory realizowana była przez obie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oczekujemy na wykreślenie zjedztam.pl S.A. z rejestru KRS.

Obecnie Dase S.A. skupia się głównie na rozwoju działalności prasowej, PR oraz współpracy z siecią Empik w zakresie dostawy nośników CD, DVD, BD z muzyką hip-hop, produkowaną przez spółkę zależną Pro-Rec S.A., a także na pozyskaniu kolejnych producentów muzyki, dla których Spółka byłaby pośrednikiem w sprzedaży do w/w sieci.

Pozostałe informacje

W I kwartale 2015 zostały już w większości zakończone prace remontowe budynku administracyjno-usługowego położonego w Świdnicy, zakupionego od Miejskiego Klubu Sportowego "Polonia" Świdnica, jednakże część lokali nie uzyskała jeszcze końcowego odbioru. Te, które taki odbiór uzyskały są już wynajmowane a Spółka przeniosła swoją siedzibę do tej nieruchomości, dzięki czemu zaoszczędzi około 50 tys. zł w skali roku z tyt. najmu lokalu.

5. Stanowisko na temat prognoz.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz na rok 2015.

6. Informacja na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła działania w ramach podstawowej, operacyjnej działalności Spółki i nie wprowadzała rozwiązań o szczególnie innowacyjnym charakterze.

7. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym w skład Grupy Kapitałowej Dase S.A. wchodziły następujące podmioty:

1. Yosoftware sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy
 - a) udział w kapitale zakładowym: 66,6%
2. Yosoftware S.A.
 - a) udział w kapitale zakładowym: 7,14%
3. Pro-Rec S.A. z siedzibą w Świdnicy:
 - a) udział w kapitale zakładowym: 100%

8. Przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Dase S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu prezentuje się następująco:

Właściciele	Seria	Liczba akcji	% w ka- pitale	Liczba głosów	% w głosach
Sebastian Owczarski	A	462 000	33,10%	2 428 850	35,47%
	B	704 850			
	C	250 000			
	H	300 000			
Patrycja Cudo-Ow- czarska	A	198 000	28,76%	2 440 040	35,63%
	B	544 040			
	C	750 000			
Jacek Zając	E	638 141	12,30%	638 141	9,32%
Pozostali	B	91 110	25,84%	1 340 469	19,58%
	D	750 000			
	E	299 359			
	H	200 000			
Razem:	-	5 187 500	100%	6 847 500	100%

10. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez Spółkę w okresie objętym raportem w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła 24 osoby.

Prezes Zarządu
Sebastian Owczarski

V-ce Prezes Zarządu
Ewa Sala

ul. Armii Krajowej 17
58-100 Świdnica
tel. +48 748501786

Dase S.A.
kap. zakładowy 518 750 PLN
w całości opłacony
fax. +48 748577418
www.dase.pl

NIP 884-24-70-845
REGON 891489063
e-mail: biuro@dase.pl