



LETUS

CAPITAL

LETUS CAPITAL S.A.
Raport kwartalny za okres
od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.

Katowice, 13 listopada 2015 r.

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. Bilans

LETUS CAPITAL
S.A.

40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

NIP: 6340135127

narastająco

AKTYWA

Poz.	Nazwa pozycji			III kwartał 2015	III kwartał 2014
A	Aktywa trwałe			3 508 148,64	3 511 217,46
	I	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
	2	Wartość firmy		0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe		50 098,17	100 919,76
	1	Środki trwałe		50 098,17	100 919,76
		a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
		b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
		c)	urządzenia techniczne i maszyny	447,94	1 455,67
		d)	środki transportu	44 132,12	91 704,26
		e)	inne środki trwałe	5 518,11	7 759,83
	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		3 055 197,00	3 055 197,00
	1	Nieruchomości		0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe		3 055 197,00	3 055 197,00
		a)	w jednostkach powiązanych	1 180 197,00	1 180 197,00
			-(1) udziały lub akcje	1 180 197,00	1 180 197,00
			-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
			-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b)	w pozostałych jednostkach	1 875 000,00	1 875 000,00
			-(1) udziały lub akcje	1 875 000,00	1 875 000,00
			-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
			-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00

V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			402 853,47	355 100,70
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		402 013,47	353 741,78
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe		840,00	1 358,92
B	Aktywa obrotowe			1 791 217,01	1 887 329,20
I	Zapasy			0,00	5 673,57
	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	5 673,57
II	Należności krótkoterminowe			1 337 716,81	970 198,76
	1	Należności od jednostek powiązanych		33 125,93	33 125,93
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 642,63	32 642,63
			- (1) do 12 miesięcy	32 642,63	32 642,63
			- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	inne	483,30	483,30
	2	Należności od pozostałych jednostek		1 304 590,88	937 072,83
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	558 044,33	350 828,64
			- (1) do 12 miesięcy	558 044,33	350 828,64
			- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnyc	47 630,14	9 390,88
		c)	inne	713 387,13	576 853,31
		d)	dochodzone na drodze sądowej	-14 470,72	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe			448 610,70	861 907,87
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		448 610,70	861 907,87
		a)	w jednostkach powiązanych	11 446,00	11 446,00
			- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
			- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- (3) udzielone pożyczki	11 446,00	11 446,00
			- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b)	w pozostałych jednostkach	415 768,20	689 782,50
			- (1) udziały lub akcje	0,00	253 976,30
			- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			- (3) udzielone pożyczki	415 768,20	435 806,20
			- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 396,50	160 679,37
			- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 495,68	160 283,27
			- (2) inne środki pieniężne	-99,18	396,10
			- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			4 889,50	6 671,30
SUMA				5 299 365,65	5 355 668,96

PASywa

Poz.	Nazwa pozycji	III kwartał 2015	III kwartał 2014
A	Kapitał (fundusz) własny	3 989 843,91	4 364 678,86
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	889 000,00	889 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-240 079,84	-240 079,84
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 359 622,18	8 359 622,18
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 071 683,47	-4 530 364,73
VIII	Zysk (strata) netto	-947 014,96	-113 498,75
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 309 521,74	990 990,10
I	Rezerwy na zobowiązania	5 042,73	216 490,78
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 042,73	216 490,78
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- (1)	długoterminowa	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- (1)	długoterminowe	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	98 531,42	100 010,97
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	98 531,42	100 010,97
a)	kredyty i pożyczki	76 940,82	76 940,82
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	21 590,60	23 070,15
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 175 947,59	674 488,35
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 175 947,59	674 488,35
a)	kredyty i pożyczki	9 576,31	16 898,52
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	50 000,00	71 846,24
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	322 104,49	88 164,92
- (1)	do 12 miesięcy	322 104,49	88 164,92
- (2)	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, ubezpieczeń i innych świadczeń	196 900,30	124 380,22
h)	z tytułu wynagrodzeń	580 981,63	366 252,57
i)	inne	16 384,86	6 945,88
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV	Rozliczenia międzyokresowe		30 000,00	0,00
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	30 000,00	0,00
	-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
	-(2)	krótkoterminowe	30 000,00	0,00
SUMA			5 299 365,65	5 355 668,96

LETUS CAPITAL
S.A.

40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

NIP:

6340135127

tylko za
kwartał

AKTYWA

Poz.	Nazwa pozycji		za III kwartał 2015	III kwartał 2014
A	Aktywa trwałe		1 373,64	-17 398,41
	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 373,64	-17 398,41
	1	Środki trwałe	1 373,64	-17 398,41
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	-335,91
	d)	środki transportu	1 373,64	-16 315,26
	e)	inne środki trwałe	0,00	-747,24
	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	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
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00

			-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
			-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00
B		Aktywa obrotowe			228 425,44	1 132,06
	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			226 467,76	46,91
	1	Należności od jednostek powiązanych			0,00	0,00
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
			-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
			-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	inne		0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek			226 467,76	46,91
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		198 525,40	37 256,47
			-(1)	do 12 miesięcy	198 525,40	37 256,47
			-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		40 106,54	-4 354,68
		c)	inne		2 446,07	-32 854,88
		d)	dochodzone na drodze sądowej		-14 610,25	0,00
	III	Inwestycje krótkoterminowe			1 957,68	-39 405,29
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe			1 957,68	-39 405,29
		a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
			-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
			-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
			-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		b)	w pozostałych jednostkach		-19 538,00	-50 438,92
			-(1)	udziały lub akcje	0,00	-50 438,92
			-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
			-(3)	udzielone pożyczki	-19 538,00	0,00
			-(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
		c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		21 495,68	11 033,63
			-(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 495,68	13 452,22
			-(2)	inne środki pieniężne	0,00	-2 418,59
			-(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00	0,00

IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	-2 387,26
SUMA		229 799,08	-59 144,05

PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	III kwartał 2015	III kwartał 2014
A	Kapitał (fundusz) własny	-3 492,06	-113 498,75
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
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	0,00	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	-3 492,06	-113 498,75
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	233 291,14	54 354,70
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- (1)	długoterminowa	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- (1)	długoterminowe	0,00	0,00
- (2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
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	233 291,14	54 354,70
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	233 291,14	54 354,70
a)	kredyty i pożyczki	0,00	-6 519,52
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	-5 197,56
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	218 453,50	5 567,48
- (1)	do 12 miesięcy	218 453,50	5 567,48
- (2)	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, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 837,64	25 386,36
	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	35 073,66
	i)	inne	0,00	44,28
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
	-(1)	długoterminowe	0,00	0,00
	-(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
SUMA			229 799,08	-59 144,05

1.2. Rachunek zysków i strat

LETUS CAPITAL S.A.

40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

NIP: 6340135127

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz.	Nazwa pozycji	Od 01-01-2015 Do 30-09-2015	Od 01-01-2014 Do 30-09-2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	299 711,86	10 263,34
	- od jednostek powiązanych		0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	137 500,00	7 541,39
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie		0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	162 211,86	2 721,95
B	Koszty działalności operacyjnej	544 993,93	534 559,24
I	Amortyzacja	29 976,22	52 195,23
II	Zużycie materiałów i energii	4 410,48	22 149,92
III	Usługi obce	153 495,26	73 523,15
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 005,60	8 214,54
	podatek akcyzowy		0,00
V	Wynagrodzenia	161 961,10	331 280,42

	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 356,11	15 095,20
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	26 353,44	32 100,78
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	161 435,72	0,00
C		Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-245 282,07	-524 295,90
D		Pozostałe przychody operacyjne	2 871,37	48 879,10
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 863,40	40 650,41
	II	Dotacje		0,00
	III	Inne przychody operacyjne	7,97	8 228,69
E		Pozostałe koszty operacyjne	2 751,26	20 120,71
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
	III	Inne koszty operacyjne	2 751,26	20 120,71
F		Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-245 161,96	-495 537,51
G		Przychody finansowe	1 934,06	161 782,90
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1,20
		od jednostek powiązanych		0,00
	II	Odsetki, w tym:	1 934,06	0,00
		od jednostek powiązanych		0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji		161 781,70
	V	Inne		0,00
H		Koszty finansowe	3 482,73	269 319,78
	I	Odsetki, w tym:	3 482,73	18 692,53
		dla jednostek powiązanych		0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji		190 662,45
	III	Aktualizacja wartości inwestycji		59 964,80
	IV	Inne		0,00
I		Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-246 710,63	-603 074,39
J		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00
	I	Zyski nadzwyczajne		0,00
	II	Straty nadzwyczajne		0,00
K		Zysk (strata) brutto (I±J)	-246 710,63	-603 074,39
L		Podatek dochodowy		0,00
M		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
N		Zysk (strata) netto (K-L-M)	-246 710,63	-603 074,39

LETUS CAPITAL S.A.

40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

NIP: 6340135127

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz.		Nazwa pozycji	Od 01/07/2015 Do 30/09/2015	Od 01-07-2014 Do 30-09-2014
A		Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	162 211,86	368,85
	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	368,85
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	162 211,86	0,00
B		Koszty działalności operacyjnej	168 833,08	159 096,50
	I	Amortyzacja	0,00	17 398,41
	II	Zużycie materiałów i energii	405,72	7 714,76
	III	Usługi obce	7 862,37	18 000,38
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	16,94	2 388,84
		podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	4 388,48	99 918,88
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-11 876,15	5 681,30
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 600,00	7 993,93
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	161 435,72	0,00
C		Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-6 621,22	-158 727,65
D		Pozostałe przychody operacyjne	2 863,40	48 073,46
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 863,40	40 650,41
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	0,00	7 423,05
E		Pozostałe koszty operacyjne	0,00	7 280,00
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	0,00	7 280,00
F		Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 757,82	-117 934,19
G		Przychody finansowe	1 935,70	48 420,43
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	1,20
		od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	1 935,70	0,00

		od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	48 419,23
	V	Inne	0,00	0,00
H		Koszty finansowe	1 669,94	43 984,99
	I	Odsetki, w tym:	1 669,94	6 352,05
		dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	36 914,72
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	718,22
	IV	Inne	0,00	0,00
I		Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 492,06	-113 498,75
J		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K		Zysk (strata) brutto (I±J)	-3 492,06	-113 498,75
L		Podatek dochodowy	0,00	0,00
M		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N		Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 492,06	-113 498,75

1.3. Rachunek przepływów pieniężnych

A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01/01/2015 do 30/09/2015	Od 01-01-2014 do 30- 09-2014
I.	Zysk (strata) netto	-246 710,63	-603 074,39
II.	Korekty razem :	259 355,49	300 262,87
1	Amortyzacja (+)	29 976,22	52 195,23
2	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych(+/-)	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)(+/-)	5 416,79	18 691,33
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+/-)	-2 863,40	190 662,45
5	Zmiana stanu rezerw (+/-)	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów (+/-)	0,00	18,01
7	Zmiana stanu należności (+/-)	-450 753,18	-153 464,27
8	Zmiana stanu zob. krótkoterm, z wyjątkiem pożyczek i kredytów (+/-)	674 052,13	292 336,41
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (+/-)	3 378,25	1 640,61
10	Inne korekty (+/-)	148,68	-101 816,90
X	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	12 644,86	-302 811,52

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	01/01/2015 do 31/09/2015	Od 01-01-2014 do 30- 09-2014
I	Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	2 863,40	215 570,87
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	

	trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 863,40	
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	215 570,87
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	215 570,87
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	215 569,67
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	1,20
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	
	- odsetki		0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	-1 373,64	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 373,64	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	
X	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 237,04	215 570,87

		01/01/2015 do 31/09/2015	Od 01-01-2014 do 30- 09-2014
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	500,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	500,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	
II	Wydatki	-4 780,40	49 396,25
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	
3	Inne niż wydatki na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	
4	Spłaty kredytów i pożyczek	-4 780,40	10 208,26
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00	20 495,46
8	Odsetki	0,00	18 692,53
9	Inne wydatki finansowe	0,00	
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 780,40	-48 896,25
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	21 662,30	-136 136,90
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	21 662,30	-136 136,90
F	Środki pieniężne na początek okresu	-99,18	149 645,74
G	Środki pieniężne na koniec okresu	21 563,12	13 508,84
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

		01/07/2015 DO 30/09/2015	01-07-2014 DO 30/09/2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	356 363,76	-294 983,01
II.	Korekty razem :	-16 627,80	233 463,33
1	Amortyzacja (+)	-22 219,01	17 398,41
2	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych(+/-)	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)(+/-)	-13 274,54	10 153,24
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej (+/-)	-193 525,85	75 746,30
5	Zmiana stanu rezerw (+/-)	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów (+/-)	-18,01	18,01
7	Zmiana stanu należności (+/-)	-297 288,91	-13 579,17
8	Zmiana stanu zob. krótkoterm, z wyjątkiem pożyczek i kredytów (+/-)	381 715,72	129 197,20
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 737,64	2 067,33
10	Inne korekty (+/-)	126 245,16	12 462,01
X	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	339 735,96	-61 519,68
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	01/07/2015 DO 30/09/2015	01-07-2014 DO 30/09/2014
I	Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	-212 707,47	79 990,05
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 863,40	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	-215 570,87	79 990,05
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-215 570,87	79 990,05
	- zbycie aktywów finansowych	-215 569,67	79 990,05
	- dywidendy i udziały w zyskach	-1,20	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	-1 373,64	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 373,64	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
X	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-211 333,83	79 990,05
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	01/07/2015 DO 30/09/2015	01-07-2014 DO 30/09/2014
I	Wpływy	-500,00	500,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	-500,00	500,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

II	Wydatki	-29 897,07	17 351,25
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wydatki na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	-14 988,66	2 442,84
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 085,99	5 085,99
8	Odsetki	-9 822,42	9 822,42
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	29 397,07	-16 851,25
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/C.III)	157 799,20	1 619,12
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	157 799,20	1 619,12
F	Środki pieniężne na początek okresu	-149 744,92	-1 619,12
G	Środki pieniężne na koniec okresu	8 054,28	0,00
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

1.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		Kwota w zł na koniec roku:	
		01/01/-30/09/2015	01/01/-30/09/2014
1			2
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	13 560 385,5	13 560 385,5
	- korekty błędów podstawowych	-	-
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	13 560 385,5	13 560 385,5
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	889 000,0	889 000,0
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	-	-
	- ustanowienia nowych udziałów	-	-
	- ...		
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	-	-
	- umorzenia udziałów		
	- ...		
1.3	Kapitał podstawowy na koniec okresu	889 000,0	889 000,0
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:		
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:		
2.3	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały własne na początek okresu	- 240 079,8	- 240 079,8
3.1.	Zwiększenie - z tytułu		
3.2.	Zmniejszenie - z tytułu		
3.3	Udziały własne na koniec okresu	- 240 079,8	- 240 079,8
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	8 359 622,2	8 359 622,2
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu		-

	- z podziału zysku		
	- ...		
4.2	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu		-
	- przeniesienia na fundusz rezerwowy		
	- ...		
4.3	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	8 359 622,2	8 359 622,2
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- ...		
5.2	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	-	-
	- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)		
	- ...		
5.3	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	-	-
	- przeniesienia z kapitału zapasowego	-	-
	- podziału zysku		
	- przeniesienia kapitału z aktualizacji		-
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)		
	- z innych tytułów		

	1		2
6.2	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	-	-
	- sfinansowania straty		-
	- przeznaczenia na dodatkową dywidendę		
	- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.		
	- z innych tytułów'		
6.3	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 071 683,5	4 071 683,5
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych	-	
	- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.2	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	x	x
	a) przeniesienia na kapitał rezerwowy		
	b) przeniesienia na kapitał zapasowy		-
	c) wypłaconej dywidendy		
	d) przeznaczenia na ZFŚS		-
	e) przeznaczenia na darowizny		
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 4 071 683,5	- 4 071 683,5

	- korekty błędów podstawowych	- 1 314,5	- 1 314,5
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.5	Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu		- 458 681,3
7.6	Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.	- 882 798,1	-
7.7	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 955 796,0	- 4 531 679,2
7.8	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	4 955 796,0	4 531 679,2
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	- 246 710,6	- 194 498,1
	a) zysk netto		-
	b) strata netto	- 246 710,6	- 194 498,1
	c) odpisy z zysku		-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 806 035,8	4 282 365,0
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		-
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	3 806 035,8	4 282 365,0

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie - udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, wyróżniając, zgodnie z wariantem porównawczym rachunku zysków i strat:

- I. Amortyzację
- II. Zużycie materiałów i energii
- III. Usługi obce
- IV. Podatki i opłaty
- V. Wynagrodzenia
- VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- VII. Pozostałe koszty rodzajowe
- VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków

trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony). Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka zaliczyła instrumenty pochodne.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się - niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) - aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych - w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale przychodach i kosztach finansowych. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypełnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych. Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia

wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotyczącą kontraktów długoterminowych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W bieżący roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

1.6. 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 osiągnięte wyniki

III kwartał 2015 roku stanowi potwierdzenia wejścia w życie nowej strategii działalności Emitenta związanej z OZE, wypracowane przychody pochodzą z handlu elementami oraz kompleksowymi systemami solarnymi oraz pomp ciepła, Emitent zamierza rozwijać tą część działalności.

Na Walnym Zgromadzeniu z dnia 4 września 2015 roku została zmieniona siedziba spółki na miasto Warszawa, a także uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H z zachowaniem prawa poboru. W związku z uchwaleniem praw poboru została zawarta umowa ze spółką IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o., która koordynuje czynności związane z przeprowadzeniem procedury praw poboru, a także wprowadzenia akcji do obrotu.

2. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

3. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

W skład grupy kapitałowej Emitenta, na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, wchodziła spółka GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów.

4. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 56 oraz - uwzględniając wprowadzone z dniem 1 stycznia 2013 roku zmiany w Regulaminie ASO - art. 58, tj. dane finansowe jednostek są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), który mówi o obowiązku stosowania przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

5. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

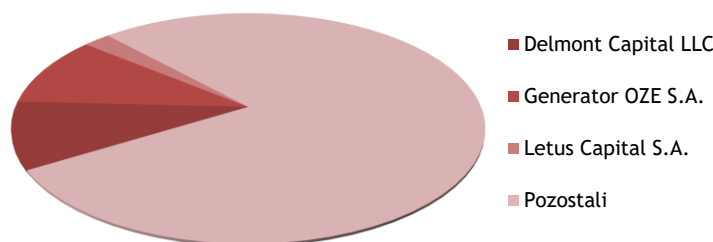
Wykres i tabela poniżej przedstawiają strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZ Emitenta. Struktura akcjonariatu została sporządzona w oparciu o zawiadomienia podane do publicznej wiadomości w trybie art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.08.2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział	Liczba głosów	Udział
Delmont Capital LLC	833 002	9,37%	833 002	9,37%
Generator OZE S.A.	892 000	10,03%	892 000	10,03%
Letus Capital S.A.	195 650	2,20%	195 650	2,20%
Pozostali	6 969 348	78,40%	6 969 348	78,40%
Razem	8 890 000	100,00%	8 890 000	100,00%

Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

Rysunek 1 Struktura akcjonariatu Emitenta



Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2015 roku zatrudnienie w LETUS CAPITAL S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 1.00.

LET US ACHIEVE
YOUR GOALS

M&A PE Corporate Finance
letuscapital.sa.com
