

Zortrax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku
2014

Zarząd Zortrax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością składa niniejsze sprawozdanie z działalności w 2014 r.:

Dane podstawowe

Nazwa:	Zortrax sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	10-457 Olsztyn, ul. Wyszyńskiego 1/219
Telefon:	+48 668 868 849
Adres poczty elektronicznej:	office@zortrax.com
Adres strony www:	www.zortrax.pl , www.zortrax.com
REGON:	281551179
NIP:	7393864289
KRS:	0000490216
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Posiadanie przez Spółkę oddziałów (zakładów)

Zortrax sp. z o.o. nie posiada oddziałów i zakładów.

Wskazanie czasu trwania, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których podmiot został utworzony

Zortrax sp. z o.o. została utworzona na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych.

Wskazanie Sądu, który wydał postanowienie o wpisie podmiotu do właściwego rejestru

Zortrax sp. z o.o. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 10 grudnia 2013 r. pod nr KRS 0000490216.

Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Zortrax sp. z o.o. wchodzi:

- Rafał Tomasiak - Prezes Zarządu

Skrócony opis działalności

Zortrax sp. z o.o. to Spółka specjalizująca się w dostarczaniu profesjonalnych rozwiązań dla druku 3D, przede wszystkim dla małych i średnich firm oraz sektora półprofesjonalnego. Spółka prowadzi działalność na rynkach międzynarodowych, sprzedając swoje produkty

m.in. w największych krajach europejskich, USA i Kanadzie. Spółka operuje na rynku zarówno w zakresie dostarczania autorskiej drukarki 3D Zortrax M200 z własnym oprogramowaniem jak i dedykowanych dla niej materiałów.

Drukarka 3D Zortrax M200 sprzedawana przez Zortrax sp. z o.o. charakteryzuje się zintegrowanym środowiskiem druku, na które składa się:

- Oprogramowanie własne Z-Suite,
- Oprogramowanie własne sprzętowe Z-Firmware,
- Dedykowane materiały do druku z serii Z-Filament Series.

Drukarka 3D Zortrax M200 jest przeznaczona do szybkiego i precyzyjnego prototypowania w takich branżach jak przemysł maszynowy, architektura, wzornictwo przemysłowe, motoryzacja, architektura czy lotnictwo. Ze względu na zamknięte środowisko druku oraz kontrolę procesu drukowania, jest odpowiednia dla inżynierów i projektantów. Jednocześnie drukarka 3D Zortrax M200 jest gotowym rozwiązaniem, którego obsługa nie wymaga specjalistycznej wiedzy technicznej użytkownika.

Oprogramowanie własne Z-Suite przeznaczone jest do kontroli procesu druku 3D. Pozwala na ustawienie preferencji druku 3D dla każdego modelu takich jak stopień wypełnienia, szybkość druku czy rozdzielczość drukowania. Oprogramowanie własne Z-Suite charakteryzuje się unikalnymi cechami, niespotykanymi wśród innego rodzaju oprogramowania dostępnego aktualnie na rynkach.

Od 1 lutego 2014 r. Spółka rozpoczęła proces ochrony własności intelektualnej poprzez występowanie o prawo do ochrony patentowej i ochrony znaków towarowych.

Kapitał zakładowy

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.800.000,00 zł i jest w pełni opłacony. Kapitał zakładowy jest podzielony na 13.600 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Udziałowcami w kapitale zakładowym są następujące osoby:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość kapitału zakładowego	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZ	Posiadany procent udziałów
Rafał Tomasiak	12 240	6 120 000,00 zł	90,00%	6 120 000,00	90,00%
Tomasz Patryk Drosio	680	340 000,00 zł	5,00%	340 000,00	5,00%
Karolina Izabela Boładź	680	340 000,00 zł	5,00%	340 000,00	5,00%

W 2014 r. nie obniżano kapitału zakładowego ani nie dokonano umorzenia udziałów. Deklaracje podatkowe, ZUS oraz statystyczne były składane przez Spółkę terminowo.

Informacje o działalności i sytuacji finansowej Spółki w 2014 r.

W 2014 r. główne plany i założenia ukierunkowane były na dalszy rozwój działalności Zortrax sp. z o.o. Znacznie zwiększono sprzedaż, przychody z której wyniosły 12.548.276,42 zł a zysk netto osiągnął w wysokości 2.830.579,41 zł. Spółka konsekwentnie realizowała przyjęte założenia rozwoju Spółki, podejmując działania ukierunkowane na:

- Przeprowadzenie emisji obligacji korporacyjnych,
- Budowę programu dystrybucyjnego,
- Otwarcie pierwszego w Polsce salonu sprzedaży produktów Zortrax,
- Opracowanie koncepcji produktowej nowych urządzeń i materiałów.

31 stycznia 2014 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w przedmiocie dokonania przydziału 1.200 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oraz że przeprowadzona emisja doszła do skutku. Łączna wysokość emisji Obligacji wynosiła 1.200.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 31 lipca 2015 r. Obligacje nie zostały zabezpieczone.

9 kwietnia 2014 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w przedmiocie dokonania przydziału 6.057 obligacji zwykłych na okaziciela serii A2 Spółki o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oraz że przeprowadzona emisja doszła do skutku. Łączna wysokość Obligacji wynosiła 6.057.000,00 zł. termin wykupu obligacji przypada na dzień 10 kwietnia 2017 r. Obligacje nie zostały zabezpieczone.

W 2014 r. Spółka kontynuowała również realizację zobowiązań wynikających z przeprowadzonych przez Spółkę emisji obligacji. Do 31 grudnia 2014 r. Spółka wypłaciła 459.694,00 zł odsetek od wyemitowanych obu serii obligacji.

Podsumowanie 2014 r.

Rok 2014 był dla Spółki bardzo dobry. Uplłynął pod znakiem rozbudowy i sprzedaży. Podjęto także ważne decyzje strategiczne dotyczące posilkwania się kapitałem dłużnym. Inwestycje w prace badawczo-rozwojowe, które Spółka rozpoczęła w 2014 r., powinny mieć swój efekt w postaci rosnącej sprzedaży w 2015 r. Główne czynniki wpływające na zysk Zortrax sp. z o.o. uzyskany w 2014 r. to:

- Dynamiczny przyrost przychodów wynoszących 12.548.276,42 zł. Wzrost ten został osiągnięty głównie dzięki wynikom z działalności podstawowej, czyli sprzedaży drukarek 3D Zortrax M200 i dedykowanych materiałów do druku,
- Znaczny wzrost kosztów ogólnego zarządu. Na skutek wzrostu skali działania Spółki, ukształtowały się one na poziomie 2.327.223,25 zł,
- Uzyskanie znacznego dodatniego wyniku w wysokości 2.830.579,41 zł,
- Spółka poniosła koszty finansowe na poziomie 515.335,98 zł. Zadecydowały o tym głównie koszty odsetek od wyemitowanych obligacji korporacyjnych.

Do 31 grudnia 2014 r. aktywa ogółem Zortrax sp. z o.o. wyniosły 17.692.617,80 zł. Spółka posiadała w kasie i na rachunkach bankowych 1.032.600,41 zł. Kapitały własne Spółki wynosiły 9.630.579,41 zł. Znaczna część finansowania pochodziła także z emisji długoterminowych obligacji. 31 grudnia 2014 r. długoterminowe zobowiązania Zortrax sp.

z o.o. z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiły 5.738.935,04 zł i posiadały 32% udziału w pasywach Spółki. Ponadto pasywa razem na koniec 2014 r. wyniosły 17.692.617,80 zł. Wszystkie podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe były w Spółce dobre.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów ¹ :	34,4%
Rentowność kapitałów własnych (ROE) ² :	29,4%
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług ³ :	139 dni
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁴ :	44,6%
Wskaźnik płynności I ⁵ :	5,3

Stopień realizacji prognoz finansowych

Spółka opublikowała prognozy finansowe na rok 2014 sporządzone przez BDO Sp. z o.o. 2 kwietnia 2014 r. Prognoza informacji finansowych zawierała wybrane elementy rachunku zysków i strat Spółki:

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację:	10.965.730,00 zł
Zysk netto:	8.071.154,00 zł

Różnica wynika z założeń dotyczących sporządzenia prognozy finansowej, która opierała się na:

- Braku danych historycznych z działalności Spółki w latach wcześniejszych,
- Planowanych przychodach i kosztach związanych wyłącznie ze sprzedażą drukarki 3D Zortrax M200 wraz z materiałami,
- Nie uwzględnieniu kosztów związanych z rozwojem nowych produktów,
- Fakcie prowadzenia działalności przez Spółkę od stycznia 2014 r.,
- Sklasyfikowaniu drukarki 3D Zortrax M200 jako produktu innowacyjnego i w dużym stopniu podatnego na zmiany zachodzące na rynku nowych technologii.

Tym samym BDO Sp. z o.o. zastrzegła, że istniało ryzyko, że wykonana prognoza może różnić się od wyników, które zostały zaprezentowane jako prognoza. Ponadto ponieważ prognozowane informacje finansowe i założenia, na których zostały one oparte odnoszą się do przyszłości i z tej przyczyny mogą podlegać wpływowi nieprzewidzianych zdarzeń, BDO Sp. z o.o. nie wypowiedziała się co do tego, że rzeczywiste wyniki będą odpowiadały tym, które przedstawiono w prognozie.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

Poniżej wskazane są istotne zdarzenia wpływające na działalność gospodarczą Spółki jakie wystąpiły w roku 2014:

¹ Wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży * 100

² Wynik netto / kapitał własny * 100

³ Należności z tytułu dostaw, robót i usług * 365 / przychody ze sprzedaży

⁴ Zobowiązania ogółem / aktywa ogółem * 100

⁵ Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

- 31 stycznia 2014 r. – Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przydziale obligacji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 4 lutego 2014 r. – Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o zmianie adresu siedziby Spółki na ul. Wyszyńskiego 1/219 w Olsztynie,
- 5 lutego 2014 r. – Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.000.000,00 zł,
- 9 kwietnia 2014 r. – Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przydziale obligacji zwykłych na okaziciela serii A2,
- 4 września 2014 r. – Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 6.800.000,00 zł.

Ważniejsze osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

Realizowane w 2014 r. prace badawczo-rozwojowe koncentrowały się zarówno na optymalizacji w obszarze produktu jak również na nowych kierunkach rozwoju. Do najważniejszych prowadzonych prac należały:

- Optymalizacja oprogramowania poprzez utworzenie nowych funkcji, poprawę kontroli procesu druku i poprawę jego zabezpieczeń,
- Wytworzenie innowacyjnych rozwiązań technologicznych i konstrukcyjnych w obszarze urządzeń 3D i dedykowanych do nich materiałów,
- Prace nad opracowaniem nowych urządzeń 3D (m.in. drukarki i skaner) i materiałów umożliwiających ich zastosowanie w nowych gałęziach przemysłu, m.in. przemysłu motoryzacyjnego,

Prace nad obniżeniem kosztów wytwarzania oraz poprawy kontroli jakości produkcji urządzeń i materiałów.

Przewidywany rozwój jednostki

W 2015 r. Zarząd planuje dalszy rozwój jednostki Spółki poprzez:

- Realizację rozpoczętej koncepcji produktowej nowych urządzeń 3D i materiałów, w tym m.in.:
 - Wprowadzenie nowych rodzajów materiałów – o zwiększonej udarności, o zwiększonej elastyczności i giętkości i innych,
 - Wprowadzenie do sprzedaży nowej drukarki 3D Zortrax Inventure drukującej w technologii LPD z zastosowaniem wymywalnej podpory wydruku oraz rozbudowanym systemem kontroli procesu drukowania,
- Realizację planów Spółki dotyczących pozyskiwania kapitału w 2015 r., które przewidują emisję akcji. Realizacja tych planów dokapitalizuje Spółkę, co pozwoli na wdrożenia ambitnych planów inwestycyjnych,

Realizacji planu wejścia Spółki do notowań na rynku regulowanym GPW, co w przewidywaniach Zarządu znacznie ułatwi pozyskiwanie kapitału na kolejne inwestycje Spółki, rozwój i jeszcze bardziej uatrakcyjni Spółkę w oczach klientów zainteresowanych produktami Zortrax. Ponadto Spółka przewiduje, że dzięki wprowadzeniu do sprzedaży nowych urządzeń i materiałów oraz koncentrowaniu się na pozyskaniu nowych rynków zbytu przychody Spółki ulegną zwielokrotnieniu, co przełoży się na wypracowanie wyższego zysku netto niż za rok 2014.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną ograniczane jest poprzez dywersyfikację rynków zbytu. Przychody spółki generowane są przede wszystkim ze sprzedaży wewnątrzspółnotowej i eksportowej. Wyniki finansowe spółki zależą od wskaźników makroekonomicznych, między innymi, takich jak poziom stopy wzrostu PKB, poziom stopy bezrobocia, poziom stopy inflacji, poziom realnej stopy wzrostu wynagrodzeń. Negatywne zmiany w stabilności sytuacji makroekonomicznej mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Spółki. Aby temu zapobiec Spółka poszukuje nowych rynków zbytu, również pozaeuropejskich, które w mniejszym stopniu narażone są na skutki kryzysu w Unii Europejskiej.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Działalność Spółki jest w dużej mierze zależna od wiedzy, umiejętności i doświadczenia kluczowych pracowników, w tym od osób kierowniczych i zatrudnionych specjalistów. Kluczowi pracownicy są osobami o bogatym doświadczeniu m.in. informatyki, projektowania przemysłowego i użytkowego, automatyki i robotyki, a także w dziedzinie marketingu, e-marketingu, sprzedaży produktów z branży IT, zarządzania i ekonomii. Ich zaangażowanie w działalność Spółki jest jednym z czynników stanowiących o jej dotychczasowych sukcesach. Utrata kluczowych pracowników Spółki mogłaby wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną działalność i osiągnięte wyniki sprzedażowe i finansowe. W celu minimalizacji zagrożenia utraty kluczowych pracowników Spółka stosuje odpowiednie mechanizmy motywujące m.in. satysfakcjonujące wynagrodzenie za wykonywaną pracę. W celu uniknięcia ryzyka Spółka stosuje zdywersyfikowany system motywacyjny dla swoich pracowników w zależności od charakteru wykonywanej pracy, a także proponuje wynagrodzenie na konkurencyjnym poziomie dostosowanym do obecnych warunków rynkowych. Do podstawowych form motywacyjnych należą m.in. atrakcyjne wynagrodzenie oraz prowizje od sprzedaży, a także atrakcyjne rabaty na produkty z oferty Spółki. Dodatkowo wykwalifikowana kadra menadżerska ma zapewnione roczne prowizje od wypracowanego zysku, a kadra handlowa od wypracowanej marży. Spółka umożliwia pracownikom odbywanie szkoleń indywidualnych w celu wspierania i wydobywania umiejętności, a także zapewnia coaching wspierający przy danym stanowisku pracy. Pracownicy mają również możliwość uczestniczenia w konferencjach i sesjach zapoznawczych z obecnym, jak i nowymi produktami oraz sposobami ich sprzedaży.

Ryzyko związane z konkurencją

Sektor druku 3D to jedna z najszybciej rozwijających się branż z nowych technologii, a co za tym idzie również charakteryzująca się wysokim stopniem powstawania nowych konkurencyjnych firm oferujących nowoczesne rozwiązania i urządzenia do druku 3D. Ponadto dużym zagrożeniem może okazać się rosnąca konkurencja pomiędzy poszczególnymi producentami drukarek 3D, co może powodować znaczne obniżenie cen, a tym samym i jakości oferowanych produktów przy równoczesnym wzroście ich popularności. Dodatkowym zagrożeniem dla Spółki jest sytuacja, w której inne konkurencyjne podmioty nawiążą współpracę z dużymi firmami w celu rozszerzenia oferty produktów i usług. W 2014 r. nastąpiło zakończenie ochrony patentowej na część rozwiązań technologicznych wiodącego światowego producenta profesjonalnych drukarek 3D Stratasys. Sytuacja ta nie spowodowała pojawienia się wielu nowych konkurencyjnych

produktów na rynku. Spółka podkreśla jednak, że wskazaną powyżej ochroną patentową objęte były głównie rozwiązania sprzętowe, podczas gdy kluczowe dla druku 3D (czyli decydujące o jakości i funkcjonalności konkretnej drukarki) są rozwiązania w obszarze oprogramowania, a Spółka posiada unikalne i bardzo dobrze chronione oprogramowanie swoich drukarek 3D.

Ryzyko źródeł finansowania działalności oraz płynności finansowej

Spółka zwraca uwagę na ryzyko związane z finansowaniem działalności Spółki. Z finansowaniem środkami własnymi wiąże się ryzyko ich zmniejszenia w przypadku ponoszenia przez Spółkę straty. Z kolei z finansowaniem środkami obcymi – np. w formie obligacji – związane są ryzyka podjęcia przed obligatariuszy decyzji niekorzystnych dla Spółki, np. o wcześniejszym wykupie na żądanie obligatariusza, które możliwe jest wyłącznie w przypadku otwarcia postępowania upadłościowego w stosunku do Spółki lub złożenia przez Zarząd Spółki wniosku o jego upadłość likwidacyjną lub układową. Według Spółki prawdopodobieństwo otwarcia postępowania upadłościowego lub złożenia przez Zarząd Spółki wniosku o upadłość jest znikome. Ponadto Spółka prowadzi ciągłe i skuteczne działania mające na celu pozyskiwanie finansowania w niezbędnej do prowadzonej działalności wysokości.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne może wynikać z niewłaściwie funkcjonujących procesów, procedur, systemów, ludzkich błędów, jak również z celowych działań, których konsekwencją może być niewłaściwe funkcjonowanie procesów biznesowych, prowadzące do powstania strat finansowych. Spółka chcąc zminimalizować możliwość pojawienia się nieprawidłowości, a w przypadku ich wystąpienia jak najszybciej wprowadzić działania naprawcze, stosuje system wewnętrznej kontroli oraz przeprowadza audyty wewnętrzne.

Ryzyko uzależnienia od dostawcy

Produkcja drukarek 3D Zortrax M200 została zlecona zewnętrznej firmie Shenzhen East Dragon Electronics Co., Ltd. z siedzibą w Chinach (umowa zawarta w styczniu 2014 r.), dzięki czemu Spółka uzyskuje brak konieczności dostosowywania swojej organizacji do nadzoru nad procesem produkcji. Korzysta wówczas z wiedzy i doświadczenia firmy zewnętrznej. Dotyczy to m.in. planowania, zakupu, kontroli surowców, opracowania procedur jakościowych i problemów technicznych, co zapewnia firma Shenzhen East Dragon Electronics Co., Ltd. Dzięki zleceniu produkcji firmie zewnętrznej Spółka skupia się na ulepszaniu oferowanego modelu drukarki oraz na projektowaniu nowych produktów, a także na rozwoju sprzedaży i marki Zortrax. Pomimo powyższych korzyści dla Spółki wynikających ze zlecenia produkcji firmie zewnętrznej, należy pamiętać o możliwości pojawienia się czynników zewnętrznych i wewnętrznych zagrażających produkcji artykułów z oferty Spółki. Do czynników wewnętrznych można zaliczyć m.in. zerwanie umowy przez zleceniobiorcę, opóźnienie w produkcji, opóźnienie w transporcie gotowych produktów do Spółki, podniesienie opłat za wykonywanie prac produkcyjnych i transportowych oraz wykorzystywanie do produkcji gorszych jakościowo materiałów bez wiedzy Spółki. Natomiast do czynników zewnętrznych należą m.in. katastrofy naturalne tj. powódzie, tajfuny, itp. zawałenie lub spalenie magazynów, hal produkcyjnych, upadłość zleceniobiorcy, problemy z transportem, zmiana prawa oraz wprowadzenie ograniczeń w państwie, do którego należy zleceniobiorca itp. Powyższe czynniki wpisane są w charakter korzystania z usług firm zewnętrznych, w szczególności gdy są to firmy zagraniczne, czego

Spółka jest świadomy, dlatego przy wyborze firmy zewnętrznej kierował się jej doświadczeniem, dobrą opinią na rynku, wysoką jakością i starannością w wykonywaniu zleconych produktów, a także możliwością utrzymywania stałego kontaktu i 24 godzinną dyspozycyjnością 7 dni w tygodniu w przypadku pojawienia się problemów związanych z procesem produkcji, w tym także gwarancją ciągłości produkcji przez zleceniobiorcę (m.in. poprzez zapewnienie alternatywnych podwykonawców).

Ryzyko kursowe

Zortrax Sp. z o.o. prowadzi sprzedaż oferowanych produktów w walutach PLN, EUR oraz USD, również posiadane umowy z firmami międzynarodowymi są rozliczane w walutach obcych, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany kursu walut. Niekorzystne zmiany kursów walut mogą doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży produktów za granicę i zwiększenia kosztów zakupu urządzeń i materiałów od dostawcy. Kursy walut wpływają nie tylko na poziom cen, ale także na konkurencyjność Spółki. Eliminowanie ryzyka kursowego jest możliwe dzięki realizacji transakcji zakupu w walutach obcych, w których operuje z klientami. Ponadto do dyspozycji Spółki jest dedykowana platforma walutowa umożliwiająca wielopłaszczyznowe zawieranie transakcji walutowych w czasie rzeczywistym. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe

Spółka notuje w swojej działalności ryzyko wypłacalności kontrahentów (określane tradycyjnie jako ryzyko kredytowe), rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez kontrahentów wobec Spółki z zobowiązań wynikających ze zrealizowanych zleceń. Spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania ryzykiem wypłacalności kontrahentów, zarówno na etapie przygotowywania zleceń (badanie potencjalnych kontrahentów, badanie zabezpieczeń, przygotowywanie umów), jak i ich realizacji (monitorowanie wykonywania kontraktów, monitorowanie zaangażowania w poszczególne zlecenia. Spółka nie może gwarantować bezbłędności tych działań.

Ziszczenie się niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka wypłacalności kontrahentów może skutkować brakiem możliwości zamknięcia danego zlecenia z zakładaną efektywnością lub krańcowo utratę części lub całości zainwestowanych środków. Okoliczności te mogą niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki, sytuację finansową, majątkową i gospodarczą Spółki oraz perspektywy rozwoju, w szczególności poprzez ograniczenie przychodów, podwyższanie poziomu kosztów, spadek wartości aktywów Spółki, a tym samym pogorszenie sytuacji gospodarczej Spółki. Spółka nie zanotowała w przeszłości wystąpienia powyższych niepożądaných zdarzeń w obszarze ryzyka wypłacalności kontrahentów. Spółka minimalizuje możliwość wystąpienia tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i weryfikacji kontrahentów.

Powyższe sprawozdanie przekazuje Zarząd w składzie:

.....
(Rafał Tomasiak - Prezes Zarządu)

Zortrax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.

Przedstawione w następującej kolejności:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans na dzień 31.12.2014 r.,
3. Rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej za okres od dn. 10.12.2013 r. do dn. 10.12.2014 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.,
5. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią za okres od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje o spółce

1. Zortrax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała w 2013 r. Siedziba Spółki mieści się w Olsztynie przy ul. Wyszyńskiego 1/219,
2. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000490216. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 10.12.2013 r., REGON 281551179, NIP 7393864289,
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest Produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z),
4. Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony,
5. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki był:
Rafał Tomasiak – Prezes Zarządu,
Tomasz Patryk Drosio – Prokurent,

Sprawozdanie finansowe

1. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dn. 29 września 1994 r. (Tekst jednolity – Dz.U. 2013 poz. 330), daje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego i wyniku finansowego za ten rok.
2. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuowała swoją działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.
3. Okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym rozpoczyna się dn. 10.12.2013 r. i kończy dn. 31.12.2014r. Jest to pierwszy rok obrotowy jednostki.
4. Spółka nie sporządza łącznego (skonsolidowanego) sprawozdania finansowego.
5. W roku obrotowym nie miało miejsce połączenie, ani podział spółek, w którym Spółka byłaby stroną.

Zasady rachunkowości

1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne:
 1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 2. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.
 3. Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.
 4. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

5. 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.
 6. W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.
 7. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.
 8. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.
 9. Środki trwałe w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.
2. Należności:
 1. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności w walutach obcych wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu wg kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień ich powstania, który pokrywa się z dniem wystawienia faktury.
 3. Zapasy:
 1. Zapasy są wyceniane wg rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Produkcja w toku wyceniania jest w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia z uwzględnieniem uzasadnionej części kosztów pośrednich, związanych z jej wytworzeniem.
 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe:
 1. w postaci środków pieniężnych wycenia się w wartości nominalnej.
 2. inne krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej.
 5. Czynne rozliczenia międzyokresowe:
 1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
 6. Kapitał własny wykazane są w bilansie w wartości nominalnej i obejmują:
 1. Kapitał podstawowy Spółki wykazany zgodnie z wpisem do KRS,
 2. Kapitał zapasowy,

3. Kapitały rezerwowe,
 4. Zysk/strata z lat ubiegłych
 5. Zysk/strata netto.
7. Rezerwy na zobowiązania:
1. Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:
 1. pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodności oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
 2. przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,
 3. odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z Art. 92 Kodeksu pracy,
 4. prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku,
8. Zobowiązania:
1. Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.
 2. Zobowiązania w walutach obcych wprowadza się do ksiąg po ich przeliczeniu według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień ich powstania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się według kursu średniego ogłoszonego przez NBP z dnia bilansowego.
 3. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
9. Rozliczenia międzyokresowe przychodów:
1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:
 1. równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
 2. 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 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,
 3. wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów

amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych,

4. ujemną wartość firmy,

10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1. 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, tworzona jest rezerwa i ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 zmniejszone podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
2. 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. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
3. Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

11. Uznawanie przychodu:

1. Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględniania podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

12. Zmiany zasad rachunkowości:

1. W bieżącym roku Spółka nie zmieniła stosowanych dotychczas zasad wyceny aktywów i pasywów,
2. W bieżącym roku Spółka nie zmieniła prezentacji pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

13. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej.

14. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią

Bilans na dzień 31.12.2014 r.

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 630 579,41 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 800 000,00 zł
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	
III.	Udziały (akcje) własne (-)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	
	- Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	
VII.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (-)	
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	
IX.	Zysk (strata) netto	2 830 579,41 zł
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 062 038,39 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	163 652,63 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 232,67 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
	- długoterminowa	
	- krótkoterminowa	
3.	Pozostałe rezerwy	98 419,96 zł
	- długoterminowe	
	- krótkoterminowe	96 419,96 zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 905 197,28 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 905 197,28 zł
	a) kredyty i pożyczki	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 738 935,04 zł
	c) inne zobowiązania finansowe	166 262,24 zł
	d) inne	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 993 188,48 zł

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
1.	Wobec jednostek powiązanych	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) inne	
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 993 188,48 zł
	a) kredyty i pożyczki	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 060 872,18 zł
	c) inne zobowiązania finansowe	
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	341 217,38 zł
	- do 12 miesięcy	341 217,38 zł
	- powyżej 12 miesięcy	
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	
	f) zobowiązania wekslowe	
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	493 525,74 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	
	i) inne zobowiązania finansowe	97 573,18 zł
3.	Fundusze specjalne	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	
1.	Ujemna wartość firmy	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	
	- długoterminowe	
	- krótkoterminowe	
	PASYWA RAZEM	17 692 617,80 zł
A.	AKTYWA TRWAŁE	7 057 171,36 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 004 678,60 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	
2.	Wartość firmy	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 004 678,60 zł

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	936 105,96 zł
1.	Środki trwałe	936 105,96 zł
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	
	c) urządzenia techniczne i maszyny	503 891,61 zł
	d) środki transportu	342 486,81 zł
	e) inne środki trwałe	89 727,54 zł
2.	Środki trwałe w budowie	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	
III.	Należności długoterminowe	
1.	Od jednostek powiązanych	
2.	Od pozostałych jednostek	
IV.	Inwestycje długoterminowe	
1.	Od jednostek powiązanych	
2.	Od pozostałych jednostek	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	
	a) w jednostkach powiązanych	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
	b) w pozostałych jednostkach	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	116 386,80 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116 386,80 zł

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	
B.	AKTYWA OBROTOWE	10 635 446,44 zł
I.	Zapasy	3 156 961,12 zł
1.	Materiały	900,00 zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	
3.	Produkty gotowe	2 878 719,56 zł
4.	Towary	272 341,56 zł
5.	Zaliczki na dostawy	5 000,00 zł
II.	Należności krótkoterminowe	5 711 638,18 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
	- do 12 miesięcy	
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) inne	
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 711 638,18 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
	- do 12 miesięcy	4 775 033,45 zł
	- powyżej 12 miesięcy	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	40 694,86 zł
	c) inne	895 909,87 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 182 032,44 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 182 032,44 zł
	a) w jednostkach powiązanych	
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
	b) w pozostałych jednostkach	149 432,03 zł

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	149 432,03 zł
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 032 600,41 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	844 223,03 zł
	- inne środki pieniężne	188 377,38 zł
	- inne aktywa pieniężne	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	584 814,70 zł
	AKTYWA RAZEM	17 692 617,80 zł

Rachunek zysków i strat za okres od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.

Lp.	Pozycja	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 548 276,42 zł
	- od jednostek powiązanych	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 641 995,84 zł
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 906 280,58 zł
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 763 810,41 zł
	- jednostkom powiązanym	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 315 884,78 zł
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	447 925,63 zł
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	7 784 466,01 zł
D.	Koszty sprzedaży	1 134 852,11 zł
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 327 223,25 zł
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	4 322 390,65 zł
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 315,47 zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II.	Dotacje	
III.	Inne przychody operacyjne	
H.	Pozostałe koszty operacyjne	363 708,57 zł
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III.	Inne przychody operacyjne	
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 959 997,55 zł
J.	Przychody finansowe	60 105,71 zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
II.	Odsetki, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	

Lp.	Pozycja	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	
V.	Inne przychody operacyjne	17 317,82 zł
K.	Koszty finansowe	515 335,98 zł
I.	Odsetki, w tym:	
	- dla jednostek powiązanych	
II.	Strata ze zbycia inwestycji	8 910,89 zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	567,97 zł
IV.	Inne	100 654,58 zł
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	3 504 767,28 zł
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	
I.	Zyski nadzwyczajne	
II.	Straty nadzwyczajne	
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	3 504 767,28 zł
O.	Podatek dochodowy	674 187,87 zł
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 830 579,41 zł

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początku okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	
	a) zwiększenie (z tytułu)	
	- podwyższenie ilości udziałów	6 800 000,00 zł
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 800 000,00 zł
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	
	a) zwiększenie	
	b) zmniejszenie	
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	
3.	Udziały (akcji) własne na początek okresu	
	a) zwiększenie	
	b) zmniejszenie	
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	
	a) zwiększenie (z tytułu)	
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	
	- z podziału zysku ustawowo	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	
	- podwyższenie kapitału podstawowego	
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	

Lp.	Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
	a) zwiększenie	
	b) zmniejszenie	
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
	a) zwiększenie	
	b) zmniejszenie	
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
	a) zwiększenie	
	b) zmniejszenie	
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	
8.	Wynik netto	2 830 579,41 zł
	a) zysk netto	2 830 579,41 zł
	b) strata netto	
	c) odpisy z zysku	
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	9 630 579,41 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 630 579,41 zł

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I.	Zysk (strata) netto	2 830 579,41 zł
II.	Korekty razem	-372 329,59 zł
1.	Amortyzacja	249 721,87 zł
2.	Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	100 654,58 zł
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	845 162,08 zł
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-60 105,71 zł
5.	Zmiana stanu rezerw	163 652,63 zł
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 156 961,12 zł
7.	Zmiana stanu należności	-5 711 638,18 zł
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 898 385,76 zł
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	701 201,50 zł
10.	Inne korekty	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 458 249,82 zł
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I.	Wpływy	60 105,71 zł
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	60 105,71 zł
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	60 105,71 zł
	- zbycie aktywów finansowych	60 105,71 zł
	- dywidendy i udziały w zyskach	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	- odsetki otrzymane	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	

Lp. Wyszczególnienie		Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
II.	Wydatki	7 574 101,73 zł
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 027 130,74 zł
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 500 000,00 zł
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	1 500 000,00 zł
	- nabycie aktywów finansowych	1 500 000,00 zł
	- udzielone pożyczki długoterminowe	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	4 046 970,99 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 513 996,02 zł
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I.	Wpływy	7 637 435,00 zł
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	725 000,00 zł
2.	Kredyty i pożyczki	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 912 435,00 zł
4.	Inne wpływy finansowe	
II.	Wydatki	1 549 088,39 zł
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	
4.	Spląty kredytów i pożyczek	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	147 000,00 zł
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	176 561,58 zł
8.	Odsetki	722 370,98 zł
9.	Inne wydatki finansowe	503 155,83 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 088 346,61 zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 032 600,41 zł
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 032 600,41 zł
F.	Środki pieniężne na początek okresu	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 032 600,41 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

Dodatkowe informacje i wyjaśnienia

Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

Nie wystąpiły.

Kursy walut obcych przyjęte do wyceny bilansowej

Opis kursu	Waluta	Kurs średni
Kurs średni NBO - tabela 252/A/NBP/2014 z dn. 31.12.2014 r.	EUR	4,2623
Kurs średni NBP - tabela 252/A/NBP/2014 z dn. 31.12.2014 r.	USD	3,5072

Szczegółowy zakres zmian w wartościach niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.					
Zwiększenia, w tym:			6 204 203,82 zł		6 204 203,82 zł
- zakup			129 203,82 zł		129 203,82 zł
- aport			6 075 000,00 zł		6 075 000,00 zł
Zmniejszenia, w tym:					
- sprzedaż					
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.			6 204 203,82 zł		6 204 203,82 zł
Umorzenie					
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.					
Zwiększenia, w tym:			199 525,21 zł		199 525,21 zł
- amortyzacja			199 525,21 zł		199 525,21 zł
Zmniejszenia, w tym:					
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.			199 525,21 zł		199 525,21 zł
Wartość netto					
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.					
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.			6 004 678,60 zł		6 004 678,60 zł

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka nie posiada takich środków trwałych.

Szczegółowy zakres zmian w inwestycjach długoterminowych

Spółka nie posiada inwestycji długoterminowych

Szczegółowy zakres zmian w środkach trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.						
Zwiększenia, w tym:			539 346,00 zł	378 692,85 zł	94 166,62 zł	1 012 205,47 zł
- przyjęte na podstawie umów leasingu finansowego				377 184,00 zł		377 184,00 zł
- zakup			539 346,00 zł	1 508,85 zł	94 166,62 zł	635 021,47 zł
- inne						
Zmniejszenia, w tym:						
- sprzedaż						
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014			539 346,00 zł	378 692,85 zł	94 166,62 zł	1 012 205,47 zł
Umorzenie						
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.						
Zwiększenia, w tym:			35 454,39 zł	36 206,04 zł	4 439,08 zł	76 099,51 zł
- amortyzacja			35 454,39 zł	36 206,04 zł	4 439,08 zł	76 099,51 zł
Zmniejszenia, w tym:						
- sprzedaż						
- inne						

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014			35 454,39 zł	36 206,04 zł	4 439,08 zł	76 099,51 zł
Wartość netto						
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.						
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014			503 891,61 zł	342 486,81 zł	89 727,54 zł	936 105,96 zł

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Spółka nie dokonywała takich odpisów.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym koszty ich finansowania

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie.

Aktywa obrotowe (zapasy)

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.						
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.	900,00 zł		2 878 719,56 zł	272 341,56 zł	5 000,00 zł	3 156 961,12 zł
Odpisy aktualizujące						
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.						
Wartość bilansowa						
Bilans otwarcia z dn. 10.12.2013 r.						
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.	900,00 zł		2 878 719,56 zł	272 341,56 zł	5 000,00 zł	3 156 961,12 zł

Wysokość i przyczyny odpisów aktualizujących wartość zapasów
Spółka nie dokonywała takich odpisów.

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014		
	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1. Od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	5 711 638,18 zł		5 711 638,18 zł
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 775 033,45 zł		4 775 033,45 zł
- do 12 miesięcy	4 775 033,45 zł		4 775 033,45 zł
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	40 694,86 zł		40 694,86 zł
c) inne	895 909,87 zł		895 909,87 zł
d) dochodzone na drodze sądowej			
Razem	5 711 638,18 zł		5 711 638,18 zł

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności
Spółka nie dokonywała odpisów.

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
Prace badawczo-rozwojowe w toku	582 763,99 zł
RMK czynne pozostałe (ubezpieczenie, prenumerata, domena)	2 050,71 zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116 386,80 zł
Razem	701 201,50 zł

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych udziałów, w tym uprzywilejowanych

Lp.	Udziałowiec	Ilość udziałów na dzień 31.12.2014 r.	Wartość udziałów na dzień 31.12.2014 r.
1.	Rafał Tomasiak	12 240	6 120 000,00 zł
2.	Tomasz Drosio	680	340 000,00 zł
3.	Karolina Boładź	680	340 000,00 zł
Razem		13 600	6 800 000,00 zł

Na dzień sporządzenia sprawozdania struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Lp.	Udziałowiec	Ilość udziałów na dzień 01.01.2015 r.	Ilość udziałów na dzień 31.03.2015 r.	Wartość udziałów na dzień 01.01.2015 r.	Wartość udziałów na dzień 31.03.2015 r.
1.	Rafał Tomasiak	12 240	5 508	6 120 000,00 zł	2 754 000,00 zł
2.	Tomasz Drosio	680	680	340 000,00 zł	340 000,00 zł
3.	Karolina Boładź	680	680	340 000,00 zł	340 000,00 zł
4.	Marcin Olchanowski		6 188		3 094 000,00 zł
5.	Szczepan Dunin		272		136 000,00 zł
6.	Jarosław Ostrowski		272		136 000,00 zł
Razem		13600	13 600	6 800 000,00 zł	6 800 000,00 zł

W badanym okresie miały miejsce następujące zdarzenia związane ze strukturą kapitału zakładowego:

1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 000 zł do kwoty 50 000 zł, na podstawie Aktu notarialnego - repertorium A nr 1099/2014 z dn. 5 lutego 2014 r.,
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 50 000 zł do kwoty 1 000 000 zł, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dn. 4 marca 2014 r.,
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 000 000 zł do kwoty 6 800 000 zł, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dn. 4 września 2014 r.

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych Spółka nie posiadała takich kapitałów w roku obrotowym.

Informacje na temat zmian w strukturze kapitału w trakcie roku obrotowego

Spółka w ciągu roku dokonała trzech podwyższeń kapitału podstawowego. Łącznie na dzień bilansowy kapitał podstawowy w kwocie 6 800 000 zł dzielił się na 13 600 udziałów po 500 zł za każdy udział. Zmiany w kapitale w związku z podwyższeniem przedstawia poniższa tabela. Kapitał podstawowy został w pełni pokryty.

Zmiana kapitału podstawowego	Stan poprzedni	Podwyższenie	Stan po podwyższeniu
Podwyższenie (Uchwała z dn. 05.02.2014 r.)	5 000,00 zł	45 000,00 zł	50 000,00 zł
Podwyższenie (Uchwała z dn. 04.03.2014 r.)	50 000,00 zł	950 000,00 zł	1 000 000,00 zł
Podwyższenie (Uchwała z dn. 04.09.2014 r.)	1 000 000,00 zł	5 800 000,00 zł	6 800 000,00 zł

Propozycje do co podziału zysku (lub straty) za rok obrotowy Spółka wypracowany zysk przeznaczy w całości na poczet kapitału zapasowego.

Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Rezerwa	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		67 232,67 zł			67 232,67 zł
2. Rezerwy długoterminowe					
- na świadczenia emerytalne i podobne					
3. Rezerwy krótkoterminowe					
- na naprawy gwarancyjne produktów		96 419,96 zł			96 419,96 zł
Razem		163 652,63 zł			163 652,63 zł

Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji obligacji	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
- od jednostek pozostałych					
Bilans zamknięcia z dn. 31.12.2014 r.		5 738 935,04 zł	166 262,24 zł		5 905 197,28 zł

Termin wykupu obligacji serii A2 w kwocie 5 738 935,04 zł przypada na 10.04.2017 r.

Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
Kredyty i pożyczki	
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 060 872,18 zł
Z tytułu dostaw i usług:	
- do 12 miesięcy	
- powyżej 12 miesięcy	341 217,38 zł
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	493 525,74 zł
Inne	97 573,18 zł
Razem	1 993 188,48 zł

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

Na zobowiązania wobec budżetu składają się głównie zobowiązania z tytułu PIT, CIT, ZUS oraz rozrachunki z tytułu VAT naliczonego.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
Zobowiązania wobec budżetu państwa	493 525,74 zł
Zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego	
Razem	493 525,74 zł

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki
Spółka nie posiada takich zobowiązań.

Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, w tym wekslowe
Spółka nie posiada takich zobowiązań.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	
- sprzedaż krajowa	2 228 673,60 zł
- sprzedaż zagraniczna do krajów UE	2 579 368,86 zł
- sprzedaż zagraniczna poza teren UE	7 740 233,96 zł
Razem	12 548 276,42 zł

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	
- produktów	9 641 995,84 zł
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	
- ze sprzedaży towarów i materiałów	2 906 280,58 zł
Razem	12 548 276,42 zł

Koszty w układzie rodzajowym

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Amortyzacja	249 721,87 zł
Zużycie materiałów i energii	6 390 757,48 zł
Usługi obce	2 750 390,75 zł
Podatki i opłaty	15 660,52 zł
Wynagrodzenia	1 176 196,79 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	198 093,43 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	323 784,49 zł
Razem	11 104 605,33 zł

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Zysk ze zbycia inwestycji	
Inne przychody operacyjne	1 315,47 zł
Razem	1 315,47 zł

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne Spółki dotyczą prowizji dotyczących płatności za usługi PayPal, utworzonych rezerw na naprawy gwarancyjne drukarek, a także pozostałych kosztów operacyjnych.

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne koszty operacyjne	363 708,57 zł
Razem	363 708,57 zł

Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki uzyskane dotyczące przychodów z tytułu jednostek subfunduszy ING SFIO.

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	42 787,89 zł
Zysk ze zbycia inwestycji	
Inne	17 317,82 zł
Razem	60 105,71 zł

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują koszty sprzedaży jednostek subfunduszy ING SFIO, koszty z tytułu odsetek od obligacji własnych oraz inne koszty w postaci ujemnych różnic kursowych.

Wyszczególnienie	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
Odsetki	405 202,54 zł
Strata ze zbycia inwestycji	8 910,89 zł
Aktualizacja wartości inwestycji	567,97 zł
Inne koszty finansowe	100 654,58 zł
Razem	515 335,98 zł

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	Wartość od dn. 10.12.2013 r. do dn. 31.12.2014 r.
1. Zysk (strata) brutto	3 504 767,00 zł
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-302 296,40 zł
- dodatnie różnice kursowe zrealizowane	124 169,68 zł
- ujemne różnice kursowe zrealizowane	84 589,00 zł
- odsetki niezapłacone	75,00 zł
- inne koszty rodzajowe	154 874,00 zł
- pozostałe koszty operacyjne	236 334,00 zł
- koszty z amortyzacji podatkowej	-146 394,00 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	568,00 zł
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	96 419,96 zł
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 807 063,40 zł
4. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	723 342,00 zł
5. Zmiana stanu rezerw/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 154,13 zł
6. Podatek dochodowy wykazany w RZiS (4-5)	674 187,87 zł

Objaśnienie do instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Kategoria	Wartość na dzień 31.12.2014 r.
Należności handlowe	Pożyczki i należności własne	4 775 033,45 zł
Należności inne	Pożyczki i należności własne	936 604,73 zł
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	149 432,03 zł
Środki pieniężne	Środki pieniężne	1 032 600,41 zł
Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	341 217,38 zł
Zobowiązania inne	Pozostałe zobowiązania finansowe	493 525,74 zł
Zobowiązania finansowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych	Pozostałe zobowiązania finansowe	6 799 807,22 zł
Zobowiązania z tytułu leasingu	Pozostałe zobowiązania finansowe	263 835,42 zł

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny

Inwestycje krótkoterminowe	Wartość na dzień 31.12.2014
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	1 032 600,41 zł
- kasa	663 138,69 zł
- bieżący rachunek bankowy	128 642,04 zł
- rachunek bankowy walutowy USD	37 102,65 zł
- rachunek bankowy walutowy EUR	15 339,65 zł
2. Inne środki pieniężne	188 377,38 zł
- rachunek bankowy oszczędnościowy	188 377,38 zł

Informacje o przychodach, kosztach i wykaz działalności zaniechanej i przeznaczonej do zaniechania w latach następnych
Nie dotyczy.

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	27
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	6
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0
Ogółem	33

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy

Organ	Wynagrodzenia brutto wypłacone w roku obrotowym:	
	- obciążające koszty	- obciążające zysk
Zarządzający	366 648,31 zł	
Nadzorujący		
Administrujący		

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu do uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym i należnym za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie brutto
Obowiązkowe badanie rocznego badania sprawozdania finansowego	24 231,00 zł
Inne usługi poświadczające	6 765,00 zł
Usługi doradztwa podatkowego	
Pozostałe usługi	43 637,82 zł

Kontrakty długoterminowe, w tym usługi budowlane
Spółka nie zawierała takich kontraktów.

Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na tych operacjach
Nie wystąpiły takie zdarzenia.

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy
Spółka nie wypłaciła takich świadczeń.

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.
Nie dotyczy.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, osobami – członkami organu zarządzającego lub nadzorującego, ich rodzin, jednostkami kontrolowanymi lub jednostkami realizującymi program świadczeń pracowniczych, skierowany do pracowników jednostki
Nie dotyczy.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi
Nie dotyczy.

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
Nie dotyczy.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Nie dotyczy.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale, bądź w ogólnej liczbie głosów

Nie dotyczy.

Informacja o niesporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie zwolnienia

Nie dotyczy.

Informacje o spółkach sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym, bądź najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nie dotyczy.

Informacje na temat połączenia spółek i metod jego rozliczenia

Nie dotyczy.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Informacje o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności i planowane działania, mające na celu ich eliminację

Nie dotyczy.

Inne informacje, mogące w istotnym sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, osobami – członkami organu zarządzającego lub nadzorującego, ich rodzin, jednostkami kontrolowanymi lub jednostkami realizującymi program świadczeń pracowniczych, skierowany do pracowników jednostki
Nie dotyczy.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi
Nie dotyczy.

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego
Nie dotyczy.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Nie dotyczy.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
Nie dotyczy.

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale, bądź w ogólnej liczbie głosów
Nie dotyczy.

Informacja o niesporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie zwolnienia
Nie dotyczy.

Informacje o spółkach sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym, bądź najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna
Nie dotyczy.

Informacje na temat połączenia spółek i metod jego rozliczenia
Nie dotyczy.

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Informacje o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności i planowane działania, mające na celu ich eliminację

Nie dotyczy.

Inne informacje, mogące w istotnym sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.