

Raport BLU PRE IPO S.A. za IV kwartał 2013 r.

1. Podstawowe Informacje o Spółce

Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 2; 00-131 Warszawa
Numer telefonu: (22) 119 47 66
Numer faksu: (22) 404 84 80
Adres e-mail: kontakt@blupreipo.com.pl
Strona www: www.blupreipo.com.pl
REGON: 141091358
NIP: 5242622771
KRS: 0000296255

Miejsce rejestracji Spółki oraz numer KRS

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi spółka akcyjna powstaje z momentem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Wpis Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 stycznia 2008 roku pod numerem 0000296255.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.141.750,00 zł. i jest opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składa się z 4.283.500 akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja.

Na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2013 r., struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji/głosów	udział w kapitale/ ogólnej liczbie głosów
Blumerang Investors S.A.	2.148.939	50,17%
Przemysław Kroczyński	440.000	10,27%
Veno S.A.	345.108	8,06%
pozostali akcjonariusze	1.349.453	31,50%

Organy Spółki

Zarząd

W IV kwartale 2013 r. w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Prezes Zarządu,
- Edward Antoni Kozicki – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi

- Mariusz Obszański – Prezes Zarządu,
- Edward Antoni Kozicki – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Sławomir Ziemiński
- Jerzy Marian Kossowski
- Maciej Pawliński
- Albin Maciej Pawłowski
- Roman Włodzimierz Rostkowski
- Tomasz Tyliński

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunt y wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji

zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

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. Źródłem dodatkowych wyjaśnień lub interpretacji jest MSR nr 32 (Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja), MSR 39 (Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

Najważniejsze składniki aktywów i pasywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

- udziały w jednostkach,
- akcje innych jednostek,
- obligacje wyemitowane przez inne jednostki,
- inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki,
- należności z tytułu pożyczek,
- instrumenty pochodne, np.:
 1. opcje,
 2. kontrakty terminowe typu forwards, futures,
 3. kontrakty typu swap,
- wbudowane instrumenty pochodne,
- inne składniki aktywów finansowych, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu należności.
- zobowiązania z tytułu pożyczek,
- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji,
- inne zobowiązania finansowe, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowym jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka, realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty finansowe o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzytelności 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 jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną.

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw celem ich późniejszego zbycia i uzyskania w ten sposób korzyści ekonomicznych, Spółka nie może jednoznacznie stwierdzić, iż taka transakcja zostanie przeprowadzona w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia inwestycji. Celem przedstawienia treści ekonomicznej operacji, zgodnie z zasadą wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, Spółka prezentuje tego typu inwestycje jako składnik aktywów obrotowych.

Zyski lub straty ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów) w Spółkach portfelowych prezentowane są w działalności finansowej odpowiednio w przychodach i kosztach jako zysk lub strata ze zbycia inwestycji.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki i zużycie składników majątkowych dotyczących miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego) z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Spółka tworzy obowiązkowo kapitał zapasowy za pokrycie straty, do którego przelewa się co najmie 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego obowiązującego w danym roku podatkowym.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WARIANT PORÓWANWCZY

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	IV KWARTAŁ 2013 narastająco 01.01.2013 - 31.12.2013 PLN	IV KWARTAŁ 2012 narastająco 01.01.2012 - 31.12.2012 PLN	IV KWARTAŁ 2013 okres 01.10.2013- 31.12.2013 PLN	IV KWARTAŁ 2012 okres 01.10.2012- 31.12.2012 PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	293 697,24	313 443,93	91 404,57	96 678,70
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	10 912,08	13 408,93	2 257,30	3 019,20
3.	Usługi obce	85 958,47	100 050,19	27 029,42	32 187,56
4.	Podatki i opłaty, w tym:	17 117,85	18 241,74	16 617,85	17 306,74
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	179 099,94	179 838,54	45 500,00	43 500,00
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	193,90	421,99	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	415,00	1 482,54	0,00	665,20
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-293 697,24	-313 443,93	-91 404,57	-96 678,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	6 368,70	22 437,47	0,02	687,12
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	6 368,70	22 437,47	0,02	687,12

E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 966,71	6 047,71	7 965,76	0,36
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	7 966,71	6 047,71	7 965,76	0,36
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-295 295,25	-297 054,17	-99 370,31	-95 991,94
G.	Przychody finansowe	24 035,49	406 621,28	5 467,67	154 488,72
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	24 035,49	31 016,72	5 467,67	8 090,24
-	od jednostek powiązanych	7 163,01	2 663,02	3 797,25	1 134,25
3.	Zysk ze bycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	375 604,56	0,00	146 398,48
5.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	486 039,69	579 615,25	164 138,15	286 047,70
1.	Odsetki, w tym:	8 100,98	1 962,19	8 079,98	0,00
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Strata ze zbycia inwestycji	2 306,00	303 946,36	-2 168,69	21 007,49
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	466 452,71	0,00	155 976,86	0,00
4.	Inne	9 180,00	273 706,70	2 250,00	265 040,21
I.	Zysk/Strata na działalności gospodarczej	-757 299,45	-470 048,14	-258 040,79	-227 550,92
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto	-757 299,45	-470 048,14	-258 040,79	-227 550,92
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata netto		-757 299,45	-470 048,14	-258 040,79	-227 550,92

AKTYWA		31.12.2013	31.12.2012
		PLN	PLN
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 476,00	20 078,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 476,00	20 078,00

B.	AKTYWA OBROTOWE	1 965 143,56	2 652 377,20
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	762 173,00	856 635,86
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 202 938,61	1 795 741,34
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31,95	0,00

	Aktywa razem	1 974 619,56	2 672 455,20
--	---------------------	---------------------	---------------------

P A S Y W A		31.12.2013	31.12.2012
		PLN	PLN
A.	KAPITAŁ WŁASNY	1 812 540,15	2 569 839,60
I.	Kapitał podstawowy	2 141 750,00	2 141 750,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	1 350 790,17	1 820 838,31
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-922 700,57	-922 700,57
VIII.	Zysk (strata) netto	-757 299,45	-470 048,14
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	162 079,41	102 615,60
I.	Rezerwy na zobowiązania	72 690,59	82 162,74
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	89 388,82	20 452,86
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	SUMA	1 974 619,56	2 672 455,20

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
METODA POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	IV KWARTAŁ 2012 narastająco 01.01.2012- 31.12.2012	IV KWARTAŁ 2013 narastająco 01.01.2013- 31.12.2013	IV KWARTAŁ 2012 okres 01.10.2012- 31.12.2012	IV KWARTAŁ 2013 okres 01.10.2013- 31.12.2013
	PLN			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-470 048,14	-757 299,45	-227 550,92	-258 040,79
II. Korekty razem	226 014,79	432 057,02	188 662,28	212 519,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-244 033,35	-325 242,43	-38 888,64	-45 521,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	727 429,39	566 257,72	21 847,75	68 879,73
II. Wydatki	-349 466,26	-551 437,11	-28 406,66	-69 506,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	377 963,13	14 820,61	-6 558,91	-626,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	133 929,78	-310 421,82	-45 447,55	-46 147,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	133 929,78	-310 421,82	-45 447,55	-46 147,55
z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	189 270,99	323 200,77	0,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	323 200,77	12 778,95	-45 447,55	-46 147,55

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	IV kwartał		IV kwartał	
		31.12.2012	31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012	01.10.2013- 31.12.2013
		PLN			
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 039 887,74	2 569 839,60	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 039 887,74	2 569 839,60	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 569 839,60	1 812 540,15	-227 550,92	-258 040,79
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 569 839,60	1 812 540,15	-227 550,92	-258 040,79

4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta

Emitent nie zatrudnił w okresie objętym raportem kwartalnym osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje na podstawie powołania.

5. Informacje o grupie kapitałowej

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej jest sporządzane przez Blumerang Investors S.A.

6. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2013 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Największy wpływ na wynik finansowy w IV kwartale 2013 miał spadek wartości aktywów znajdujących się w portfelu Spółki, a przede wszystkim aktualizacja wartości akcji Spółki KAMPA S.A.

Portfel inwestycyjny (obejmuje akcje i udziały o istotnej wartości dla Emitenta)

nazwa	liczba akcji	łączna cena nabycia
AutoGroup S.A.	820 600	609 402,50 zł.
KAMPA (dawniej Financial Intermediaries Polska S.A.)	226 949	289 735,78 zł.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanie publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych na rok 2013.

Mariusz Obszański
Prezes Zarządu

Edward Kozicki
Członek Zarządu