

# WAKEPARK S.A.

ul. Kosmonautów 1  
54-126 Wrocław  
KRS 0000000380227



## Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny z działalności za III kwartał 2014 r.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 października 2013 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.”

Data publikacji raportu: 14 listopada 2014 roku

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Podstawowe dane o emitencie .....                                                                                                                                                                               | 3  |
| 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe.....                                                                                                                                                      | 3  |
| 2.1 Bilans.....                                                                                                                                                                                                    | 3  |
| 2.2 Rachunek Zysków i Strat.....                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                     | 5  |
| 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                          | 7  |
| 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane .....                                                                                                                                                  | 9  |
| 3.1 Bilans.....                                                                                                                                                                                                    | 9  |
| 3.2 Rachunek Zysków i Strat.....                                                                                                                                                                                   | 10 |
| 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                     | 11 |
| 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                          | 13 |
| 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....                                                                         | 14 |
| 5. Istotne dokonania lub niepowodzenia WakePark S.A. w III kwartale 2014 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki..... | 14 |
| 6. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz.....                                                                                                                                                      | 16 |
| 7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w III kwartale 2014 roku.....                                                     | 16 |
| 8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....                                                                                   | 16 |
| 9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....                                                                                                              | 16 |
| 10. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu oraz informacje o organach Emitenta .....                                                   | 16 |

## 1. Podstawowe dane o emitencie

|                  |                                                                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma):   | <b>WAKEPARK Spółka Akcyjna</b>                                                                         |
| Kraj:            | Polska                                                                                                 |
| Siedziba:        | Wrocław                                                                                                |
| Adres siedziby:  | ul. Kosmonautów 1, 54-126 Wrocław                                                                      |
| Numer KRS:       | 0000380227                                                                                             |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy dla Wrocławia–Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:           | 021474517                                                                                              |
| NIP:             | 894-301-80-70                                                                                          |
| Telefon:         | +48 71 355 20 19                                                                                       |
| Poczta e-mail:   | <a href="mailto:wakepark@wakeparkwroclaw.pl">wakepark@wakeparkwroclaw.pl</a>                           |
| Strona www:      | <a href="http://www.wakeparkwroclaw.pl">www.wakeparkwroclaw.pl</a>                                     |

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

### 2.1 Bilans

*Dane w tys. zł*

| <b>BILANS – AKTYWA</b> |                                                    |               |               |
|------------------------|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Symbol                 | Nazwa                                              | 2014-09-30    | 2013-09-30    |
| A                      | Aktywa trwałe                                      | 235,38        | 238,44        |
| A.I                    | Wartości niematerialne i prawne                    | 1,33          | 3,32          |
| A.II.                  | Rzeczowe aktywa trwałe                             | 229,05        | 230,13        |
| A.III                  | Należności długoterminowe                          | 0,00          | 0,00          |
| A.IV                   | Inwestycje długoterminowe                          | 5,00          | 5,00          |
| A.V                    | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe          | 0,00          | 0,00          |
| B                      | Aktywa obrotowe                                    | 424,21        | 337,63        |
| B.I                    | Zapasy                                             | 87,19         | 114,81        |
| B.II                   | Należności krótkoterminowe                         | 165,68        | 198,75        |
| B.III                  | Inwestycje krótkoterminowe                         | 155,83        | 7,74          |
| B.IV                   | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 15,50         | 16,33         |
| <b>Aktywa razem</b>    |                                                    | <b>659,59</b> | <b>576,07</b> |
| <b>BILANS – PASYWA</b> |                                                    |               |               |
| Symbol                 | Nazwa                                              | 2014-09-30    | 2013-09-30    |
| C                      | Kapitał (fundusz) własny                           | 574,51        | 342,66        |
| C.I                    | Kapitał (fundusz) podstawowy                       | 633,10        | 378,10        |
| C.II                   | Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna) | 0,00          | 0,00          |
| C.III                  | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)           | 0,00          | 0,00          |
| C.IV                   | Kapitał (fundusz) zapasowy                         | 1 207,90      | 952,90        |
| C.V                    | Kapitał z aktualizacji wyceny                      | 0,00          | 0,00          |

|                     |                                                       |               |               |
|---------------------|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| C.VI                | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe               | 0,00          | 0,00          |
| C.VII               | Zysk (strata) z lat ubiegłych                         | -1 007,24     | -819,75       |
| C.VIII              | Zysk (strata) netto                                   | -259,24       | -168,59       |
| C.IX                | Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielk. ujemna) | 0,00          | 0,00          |
| D                   | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                | 85,07         | 233,41        |
| D.I                 | Rezerwy na zobowiązania                               | 0,00          | 0,00          |
| D.II                | Zobowiązania długoterminowe                           | 5,00          | 5,00          |
| D.III               | Zobowiązania krótkoterminowe                          | 75,07         | 223,42        |
| D.III.1             | Wobec jednostek powiązanych                           | 0,00          | 0,00          |
| D.III.2             | Wobec pozostałych jednostek                           | 75,07         | 223,42        |
| D.III.3             | Fundusze specjalne                                    | 0,00          | 0,00          |
| D.IV                | Rozliczenia międzyokresowe                            | 5,00          | 5,00          |
| <b>Pasywa razem</b> |                                                       | <b>659,59</b> | <b>576,07</b> |

## 2.2 Rachunek Zysków i Strat

*Dane w tys. zł*

| Nazwa    |                                                           | 01.01.2014 -<br>30.09.2014 | 01.01.2013 -<br>30.09.2013 | 01.07.2014 –<br>30.09.2014 | 01.07.2013 –<br>30.09.2013 |
|----------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i<br/>zrównane z nimi</b> | <b>237,08</b>              | <b>230,54</b>              | <b>156,49</b>              | <b>140,86</b>              |
|          | - w tym od jednostek powiązanych                          | 100,58                     | 55,46                      | 66,25                      | 38,00                      |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży<br>produktów                 | 146,96                     | 81,47                      | 94,73                      | 57,64                      |
| II       | Zmiana stanu produktów (zw.-<br>wart.dod.,zm.-wart.uj)    | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na<br>własne potrzeby         | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży<br>towarów i materiałów      | 90,11                      | 149,07                     | 61,76                      | 83,22                      |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności<br/>operacyjnej</b>                | <b>493,59</b>              | <b>408,96</b>              | <b>263,31</b>              | <b>185,36</b>              |
| I        | Amortyzacja                                               | 25,27                      | 19,21                      | 10,17                      | 4,09                       |
| II       | Zużycie materiałów i energii                              | 104,46                     | 58,73                      | 49,24                      | 42,82                      |
| III      | Usługi obce                                               | 234,96                     | 218,64                     | 127,16                     | 70,72                      |
| IV       | Podatki i opłaty                                          | 8,18                       | 0,57                       | 1,09                       | 0,55                       |
|          | - w tym podatek akcyzowy                                  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| V        | Wynagrodzenia                                             | 101,68                     | 25,68                      | 63,20                      | 19,84                      |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia             | 6,51                       | 0,00                       | 4,48                       | 0,00                       |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                | 9,49                       | 0,00                       | 4,93                       | 0,00                       |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i<br>materiałów               | 3,05                       | 86,14                      | 3,05                       | 47,34                      |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( A-<br/>B)</b>             | <b>-256,52</b>             | <b>-178,42</b>             | <b>-106,82</b>             | <b>-44,50</b>              |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody<br/>operacyjne</b>                 | <b>16,34</b>               | <b>8,17</b>                | <b>4,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych         | 0,02                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| II       | Dotacje                                                   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| III      | Inne przychody operacyjne                                 | 16,32                      | 8,17                       | 4,00                       | 0,00                       |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                        | <b>2,21</b>                | <b>0,00</b>                | <b>0,59</b>                | <b>0,00</b>                |

|          |                                                                   |                |                |                |               |
|----------|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| III      | Inne koszty operacyjne                                            | 2,21           | 0,00           | 0,59           | 0,00          |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>           | <b>-242,39</b> | <b>-170,25</b> | <b>-103,41</b> | <b>-44,50</b> |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                        | <b>0,00</b>    | <b>5,74</b>    | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>   |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach                                     | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
|          | w tym od jednostek powiązanych                                    | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| II       | Odsetki                                                           | 0,00           | 5,74           | 0,00           | 0,00          |
|          | w tym od jednostek powiązanych                                    | 0,00           | 5,74           | 0,00           | 0,00          |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji                                         | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| V        | Inne                                                              | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                           | <b>16,85</b>   | <b>4,07</b>    | <b>11,34</b>   | <b>2,02</b>   |
| I        | Odsetki                                                           | 16,67          | 3,79           | 11,34          | 2,02          |
|          | w tym dla jednostek powiązanych                                   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                                       | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| IV       | Inne                                                              | 0,18           | 0,29           | 0,00           | 0,00          |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>          | <b>-259,24</b> | <b>-168,59</b> | <b>-114,75</b> | <b>-46,51</b> |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>                  | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>   |
| I        | Zyski nadzwyczajne                                                | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| II       | Straty nadzwyczajne                                               | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>                               | <b>-259,24</b> | <b>-168,59</b> | <b>-114,75</b> | <b>-46,51</b> |
| <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                          | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>   |
| <b>M</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe. zmniejszenia zysku (zwięks. straty)</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    | <b>1,52</b>   |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K- L- M)</b>                              | <b>-259,24</b> | <b>-168,59</b> | <b>-114,75</b> | <b>-48,03</b> |

## 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane w zł

| Wyszczególnienie |                                                               | 01.01.2014 - 30.09.2014 | 01.01.2013 - 30.09.2013 | 01.07.2014 – 30.09.2014 | 01.07.2013 – 30.09.2013 |
|------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>       | <b>378 100,00</b>       | <b>378 100,00</b>       | <b>378 100,00</b>       | <b>378 100,00</b>       |
| -                | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości              | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| -                | korekty błędów                                                | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| I.a              | Kapitał (fundusz) własny na początek okres (BO), po korektach | 378 100,00              | 378 100,00              | 378 100,00              | 378 100,00              |
| <b>1.</b>        | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okres (BO)</b>    | <b>378 100,00</b>       | <b>378 100,00</b>       | <b>378 100,00</b>       | <b>378 100,00</b>       |
| 1.1              | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                       | 255 000,00              | 0,00                    | 255 000,00              | 0,00                    |
| a.               | zwiększenia (z tytułu)                                        | 255 000,00              | 0,00                    | 255 000,00              | 0,00                    |
| b.               | zmniejszenia (z tytułu)                                       | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |

|           |                                                                                                                       |                     |                    |                      |                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 1.2       | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                         | 633 100,00          | 378 100,00         | 633 100,00           | 378 100,00         |
| <b>2.</b> | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                                        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| 2.1       | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                                                                          | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| a.        | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
|           | .....                                                                                                                 | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| b.        | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
|           | .....                                                                                                                 | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| 2.2       | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                                                 | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| <b>3.</b> | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                                                                      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| a.        | zwiększenia                                                                                                           | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| b.        | Zmniejszenia                                                                                                          | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| 3.1       | Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| <b>4.</b> | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                  | <b>952 899,40</b>   | <b>952 899,40</b>  | <b>952 899,40</b>    | <b>952 899,40</b>  |
| 4.1       | Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                 | 255 000,00          | 0,00               | 255 000,00           | 0,00               |
| a.        | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 255 000,00          | 0,00               | 255 000,00           | 0,00               |
| b.        | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| 4.2       | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                                  | <b>1 207 899,40</b> | <b>952 899,40</b>  | <b>1 207 899,40</b>  | <b>952 899,40</b>  |
| <b>5.</b> | <b>Kapitał (funduszu) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| 5.1.      | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                      | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| a.        | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| b.        | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| -         | zbycie środków trwałych                                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| 5.2       | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                              | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| <b>6.</b> | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| 6.1.      | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                   | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| -         | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| -         | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| 6.2       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                              | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| <b>7.</b> | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                               | <b>-819 751,26</b>  | <b>-228 702,66</b> | <b>-1 025 171,68</b> | <b>-819 751,26</b> |
| 7.1.      | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| -         | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                      | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| -         | korekty błędów                                                                                                        | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| 7.2.      | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                                 | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |
| -         | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 0,00                | 0,00               | 0,00                 | 0,00               |

|             |                                                                                         |                    |                    |                    |                   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| -           | podział zysku z lat ubiegłych                                                           | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| -           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| 7.3.        | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| 7.4.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| -           | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| -           | korekty błędów                                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| 7.5.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | -819 751,26        | -228 702,66        | -1 025 171,68      | -819 751,26       |
| -           | zwiększenia (z tytułu)                                                                  | 0,00               | 0,00               | -144 489,89        | -120 555,79       |
| -           | przeniesienie starty z lat ubiegłych do pokrycia                                        | -187 492,42        | -589 528,60        | 17 928,00          | 0,00              |
| -           | zakup spółki                                                                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| -           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| -           | rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy                                                | 0,00               | -1 520,00          | 0,00               | 0,00              |
| 7.6.        | Strata z lat ubiegłych na na koniec okresu                                              | -1 007 243,68      | -819 751,26        | -1 151 733,57      | -940 307,05       |
| 7.7.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| <b>8.</b>   | <b>Wynik netto</b>                                                                      | <b>-259 240,85</b> | <b>-168 588,60</b> | <b>-114 750,96</b> | <b>-48 032,81</b> |
| a.          | zysk netto                                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| b.          | strata netto                                                                            | -259 240,85        | -168 588,60        | -114 750,96        | -48 032,81        |
| c.          | odpisy z zysku                                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                   | <b>574 514,87</b>  | <b>342 659,54</b>  | <b>574 514,87</b>  | <b>342 659,54</b> |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)</b> | <b>574 514,87</b>  | <b>342 659,54</b>  | <b>574 514,87</b>  | <b>342 659,54</b> |

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w zł

| Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia |                                                                               | 01.01.2014 - 30.09.2014 | 01.01.2013 - 30.09.2013 | 01.07.2014 - 30.09.2014 | 01.07.2013 - 30.09.2013 |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A.</b>                                          | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                     |                         |                         |                         |                         |
| <b>I.</b>                                          | <b>Zysk (Strata) netto</b>                                                    | <b>-259 240,85</b>      | <b>-168 588,60</b>      | <b>-114 750,96</b>      | <b>-48 032,81</b>       |
| <b>II.</b>                                         | <b>Korekty razem</b>                                                          | <b>-8 004,54</b>        | <b>68 573,86</b>        | <b>2 508,64</b>         | <b>38 672,04</b>        |
|                                                    | 1. Amortyzacja                                                                | 25 271,34               | 19 212,16               | 10 170,78               | 4 090,47                |
|                                                    | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                                                    | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 16 672,77               | 3 785,52                | 11 340,04               | 2 015,23                |
|                                                    | 4. Zysk (starta) z działalności inwestycyjnej                                 | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                                                    | 5. Zmiana stanu rezerw                                                        | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                                                    | 6. Zmiana stanu zapasów                                                       | -6 461,83               | -11 541,09              | 13 697,50               | 22 991,11               |
|                                                    | 7. Zmiana stanu należności                                                    | 1 697,75                | -54 024,19              | -2 747,17               | -3 475,30               |
|                                                    | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -49 609,93              | 120 637,46              | -41 877,87              | 11 530,53               |

|             |                                                                                                              |                    |                    |                    |                   |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|             | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | -13 502,64         | -9 496,00          | -6 002,64          | 0,00              |
|             | 10. Inne korekty                                                                                             | 17 928,00          | 0,00               | 17 928,00          | 1 520,00          |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                         | <b>-267 245,39</b> | <b>-100 014,74</b> | <b>-112 242,32</b> | <b>-9 360,77</b>  |
| <b>B.</b>   | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                                                  |                    |                    |                    |                   |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                                | <b>24,36</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
|             | 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 24,36              | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |                    | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - zbycie aktywów finansowych                                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - odsetki                                                                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                               | <b>28 309,81</b>   | <b>18 391,33</b>   | <b>18 235,96</b>   | <b>4 671,33</b>   |
|             | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 28 309,81          | 18 391,33          | 18 235,96          | 4 671,33          |
|             | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                         | <b>-28 285,45</b>  | <b>-18 391,33</b>  | <b>-18 235,96</b>  | <b>-4 671,33</b>  |
| <b>C.</b>   | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                                     |                    |                    |                    |                   |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                                | <b>461 313,24</b>  | <b>80 616,38</b>   | <b>240 054,98</b>  | <b>-35 000,00</b> |
|             | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 510 000,00         | 0,00               | 510 000,00         | 0,00              |
|             | 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | -48 686,76         | 80 616,38          | -269 945,02        | -35 000,00        |
|             | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                               | <b>116 672,77</b>  | <b>3 785,52</b>    | <b>61 340,04</b>   | <b>-30 608,19</b> |
|             | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                |                    | 0,00               | 0,00               | -32 623,42        |
|             | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00              |
|             | 8. Odsetki                                                                                                   | 16 672,77          | 3 785,52           | 11 340,04          | 2 015,23          |



|             |                                                                   |                   |                   |                   |                   |
|-------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|             | 9. Inne wydatki finansowe                                         | 100 000,00        | 0,00              | 50 000,00         | 0,00              |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>344 640,47</b> | <b>76 830,86</b>  | <b>178 714,94</b> | <b>-4 391,81</b>  |
| <b>D.</b>   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>    | <b>49 109,63</b>  | <b>-41 575,21</b> | <b>48 236,66</b>  | <b>-18 423,91</b> |
| <b>E.</b>   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
|             | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>1 722,03</b>   | <b>44 310,38</b>  | <b>2 595,00</b>   | <b>21 159,08</b>  |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>           | <b>50 831,66</b>  | <b>2 735,17</b>   | <b>50 831,66</b>  | <b>2 735,17</b>   |
|             | - o ograniczonej możliwości dysponowania                          |                   |                   |                   |                   |

### 3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane

#### 3.1 Bilans

*Dane w tys. zł*

| <b>BILANS - AKTYWA</b> |                                                       |               |               |
|------------------------|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Symbol                 | Nazwa                                                 | 2014-09-30    | 2013-09-30    |
| A                      | Aktywa trwałe                                         | 235,38        | 238,44        |
| A.I                    | Wartości niematerialne i prawne                       | 1,33          | 3,32          |
| A.II.                  | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 229,05        | 230,13        |
| A.III                  | Należności długoterminowe                             | 0,00          | 0,00          |
| A.IV                   | Inwestycje długoterminowe                             | 5,00          | 5,00          |
| A.V                    | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 0,00          | 1,52          |
| B                      | Aktywa obrotowe                                       | 361,92        | 485,33        |
| B.I                    | Zapasy                                                | 97,23         | 205,89        |
| B.II                   | Należności krótkoterminowe                            | 190,33        | 256,91        |
| B.III                  | Inwestycje krótkoterminowe                            | 58,85         | 6,20          |
| B.IV                   | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 15,50         | 16,33         |
|                        | <b>Aktywa razem</b>                                   | <b>597,30</b> | <b>723,77</b> |
| <b>BILANS - PASYWA</b> |                                                       |               |               |
| Symbol                 | Nazwa                                                 | 2014-09-30    | 2013-09-30    |
| C                      | Kapitał (fundusz) własny                              | 439,66        | 442,30        |
| C.I                    | Kapitał (fundusz) podstawowy                          | 638,10        | 383,10        |
| C.II                   | Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)    | 0,00          | 0,00          |
| C.III                  | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)              | 0,00          | 0,00          |
| C.IV                   | Kapitał (fundusz) zapasowy                            | 1 207,90      | 952,90        |
| C.V                    | Kapitał z aktualizacji wyceny                         | 0,00          | 0,00          |
| C.VI                   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe               | 0,00          | 0,00          |
| C.VII                  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                         | -1 034,44     | -815,68       |
| C.VIII                 | Zysk (strata) netto                                   | -371,90       | -78,02        |
| C.IX                   | Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielk. ujemna) | 0,00          | 0,00          |
| D                      | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                | 157,64        | 281,48        |

|                     |                              |               |               |
|---------------------|------------------------------|---------------|---------------|
| D.I                 | Rezerwy na zobowiązania      | 0,00          | 0,00          |
| D.II                | Zobowiązania długoterminowe  | 5,00          | 5,00          |
| D.III               | Zobowiązania krótkoterminowe | 121,78        | 271,48        |
| D.III.1             | Wobec jednostek powiązanych  | 0,00          | 0,00          |
| D.III.2             | Wobec pozostałych jednostek  | 121,78        | 271,48        |
| D.III.3             | Fundusze specjalne           | 0,00          | 0,00          |
| D.IV                | Rozliczenia międzyokresowe   | 30,86         | 5,00          |
| <b>Pasywa razem</b> |                              | <b>597,30</b> | <b>723,77</b> |

## 3.2 Rachunek Zysków i Strat

Dane w zł

| Nazwa    |                                                           | 01.01.2014 -<br>30.09.2014 | 01.01.2013 -<br>30.09.2013 | 01.07.2014 –<br>30.09.2014 | 01.07.2013 –<br>30.09.2013 |
|----------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i<br/>zrównane z nimi</b> | <b>504 464,48</b>          | <b>688 587,26</b>          | <b>327 526,22</b>          | <b>392 724,50</b>          |
|          | - w tym od jednostek powiązanych                          | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży<br>produktów                 | 60 992,36                  | 95 181,01                  | 42 684,83                  | 44 437,87                  |
| II       | Zmiana stanu produktów (zw.-<br>wart.dod.,zm.-wart.uj)    | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na<br>własne potrzeby         | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży<br>towarów i materiałów      | 443 472,12                 | 593 406,25                 | 284 841,39                 | 348 286,63                 |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności<br/>operacyjnej</b>                | <b>871 845,75</b>          | <b>776 999,41</b>          | <b>542 383,76</b>          | <b>395 696,24</b>          |
| I        | Amortyzacja                                               | 25 271,34                  | 19 212,16                  | 10 170,78                  | 4 090,47                   |
| II       | Zużycie materiałów i energii                              | 137 666,25                 | 62 592,87                  | 66 669,25                  | 46 890,18                  |
| III      | Usługi obce                                               | 245 837,35                 | 280 591,98                 | 133 209,23                 | 105 216,20                 |
| IV       | Podatki i opłaty                                          | 18 276,75                  | 7 613,00                   | 6 907,70                   | 3 617,08                   |
|          | - w tym podatek akcyzowy                                  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| V        | Wynagrodzenia                                             | 258 986,83                 | 109 725,11                 | 206 041,26                 | 63 640,84                  |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia             | 17 453,65                  | 4 825,83                   | 13 994,74                  | 3 709,55                   |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                | 9 086,35                   | 180,00                     | 4 927,52                   | 180,00                     |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i<br>materiałów               | 159 267,23                 | 292 258,46                 | 100 463,28                 | 168 351,92                 |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( A -<br/>B)</b>            | <b>-367 381,27</b>         | <b>-88 412,15</b>          | <b>-214 857,54</b>         | <b>-2 971,74</b>           |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody<br/>operacyjne</b>                 | <b>18 342,98</b>           | <b>9 266,74</b>            | <b>6 002,74</b>            | <b>0,96</b>                |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych         | 24,36                      | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| II       | Dotacje                                                   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| III      | Inne przychody operacyjne                                 | 18 318,62                  | 9 266,74                   | 6 002,74                   | 0,96                       |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                        | <b>3 587,00</b>            | <b>71,06</b>               | <b>1 967,17</b>            | <b>0,00</b>                |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów<br>niefinansowych           | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |

|          |                                                            |                    |                   |                    |                  |
|----------|------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| III      | Inne koszty operacyjne                                     | 3 587,00           | 71,06             | 1 967,17           | 0,00             |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>    | <b>-352 625,29</b> | <b>-79 216,47</b> | <b>-210 821,97</b> | <b>-2 970,78</b> |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                 | <b>0,00</b>        | <b>5 737,00</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach                              | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
|          | <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                      | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| II       | Odsetki                                                    | 0,00               | 5 737,00          | 0,00               | 0,00             |
|          | <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                      | 0,00               | 5 737,00          | 0,00               | 0,00             |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji                                  | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                           | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| V        | Inne                                                       | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                    | <b>19 273,94</b>   | <b>4 539,22</b>   | <b>12 621,10</b>   | <b>2 482,23</b>  |
| I        | Odsetki                                                    | 17 896,14          | 3 786,05          | 11 521,10          | 2 015,23         |
|          | <i>w tym dla jednostek powiązanych</i>                     | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                                | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                           | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| IV       | Inne                                                       | 1 377,80           | 753,17            | 1 100,00           | 467,00           |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>   | <b>-371 899,23</b> | <b>-78 018,69</b> | <b>-223 443,07</b> | <b>-5 453,01</b> |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>           | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      |
| I        | Zyski nadzwyczajne                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| II       | Straty nadzwyczajne                                        | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00             |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>                        | <b>-371 899,23</b> | <b>-78 018,69</b> | <b>-223 443,07</b> | <b>-5 453,01</b> |
| <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      |
| <b>M</b> | <b>Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>1 520,00</b>  |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K- L- M)</b>                       | <b>-371 899,23</b> | <b>-78 018,69</b> | <b>-223 443,07</b> | <b>-6 973,01</b> |

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane w zł

|           | Wyszczególnienie                                               | 01.01.2014 -<br>30.09.2014 | 01.01.2013 -<br>30.09.2013 | 01.07.2014 -<br>30.09.2014 | 01.07.2013 -<br>30.09.2013 |
|-----------|----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>        | <b>383 100,00</b>          | <b>383 100,00</b>          | <b>383 100,00</b>          | <b>383 100,00</b>          |
| -         | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości               | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| -         | korekty błędów                                                 | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| I.a       | Kapitał (fundusz) własny na początek okres (BO), po korektach  | 383 100,00                 | 383 100,00                 | 383 100,00                 | 383 100,00                 |
| <b>1.</b> | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okres (BO)</b>     | <b>383 100,00</b>          | <b>383 100,00</b>          | <b>383 100,00</b>          | <b>383 100,00</b>          |
| 1.1       | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                        | 255 000,00                 | 0,00                       | 255 000,00                 | 0,00                       |
| a.        | zwiększenia (z tytułu)                                         | 255 000,00                 | 0,00                       | 255 000,00                 | 0,00                       |
| b.        | zmniejszenia (z tytułu)                                        | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 1.2       | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                  | 638 100,00                 | 383 100,00                 | 638 100,00                 | 383 100,00                 |
| <b>2.</b> | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b> | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| 2.1       | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |

|           |                                                                                                                       |                    |                    |                    |                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| a.        | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|           | .....                                                                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| b.        | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|           | .....                                                                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 2.2       | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>3.</b> | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                                                                      | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a.        | zwiększenia                                                                                                           | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| b.        | Zmniejszenia                                                                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 3.1       | Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>4.</b> | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                  | <b>952 899,40</b>  | <b>952 899,40</b>  | <b>952 899,40</b>  | <b>952 899,40</b>  |
| 4.1       | Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                 | 255 000,00         | 0,00               | 255 000,00         | 0,00               |
| a.        | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 255 000,00         | 0,00               | 255 000,00         | 0,00               |
| b.        | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 4.2       | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                                  | 1 207 899,40       | 952 899,40         | 1 207 899,40       | 952 899,40         |
| <b>5.</b> | <b>Kapitał (funduszu) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 5.1.      | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                      | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| a.        | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| b.        | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | zbycie środków trwałych                                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 5.2       | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>6.</b> | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                     | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 6.1.      | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 6.2       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>7.</b> | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                               | <b>-815 684,49</b> | <b>-251 955,55</b> | <b>-815 684,49</b> | <b>-815 684,49</b> |
| 7.1.      | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                      | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | korekty błędów                                                                                                        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 7.2.      | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | zwiększenia (z tytułu)                                                                                                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | podział zysku z lat ubiegłych                                                                                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 7.3.      | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| 7.4.      | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                             | -815 684,49        | -251 955,55        | -1 040 309,75      | -815 684,49        |
| -         | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                      | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| -         | korekty błędów                                                                                                        | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |

|             |                                                                                         |                    |                   |                    |                   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 7.5.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | -815 684,49        | -251 955,55       | -1 040 309,75      | -815 684,49       |
| -           | zwiększenia (z tytułu)                                                                  | 0,00               | 0,00              | -148 456,16        | -71 045,68        |
| -           | przeniesienie starty z lat ubiegłych do pokrycia                                        | -218 757,26        | -562 208,94       | 5 868,00           | 0,00              |
| -           | zakup spółki                                                                            | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| -           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                 | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| -           | rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy                                                | 0,00               | -1 520,00         | 0,00               | 0,00              |
| 7.6.        | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                 | -1 034 441,75      | -815 684,49       | -1 182 897,91      | -886 730,17       |
| 7.7.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                          | -1 034 441,75      | -815 684,49       | -1 182 897,91      | -886 730,17       |
| <b>8.</b>   | <b>Wynik netto</b>                                                                      | <b>-371 899,23</b> | <b>-78 018,69</b> | <b>-223 443,07</b> | <b>-6 973,01</b>  |
| a.          | zysk netto                                                                              |                    |                   |                    |                   |
| b.          | strata netto                                                                            | -371 899,23        | -78 018,69        | -223 443,07        | -6 973,01         |
| c.          | odpisy z zysku                                                                          |                    |                   |                    |                   |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                   | <b>439 658,42</b>  | <b>442 296,22</b> | <b>439 658,42</b>  | <b>442 296,22</b> |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)</b> | <b>439 658,42</b>  | <b>442 296,22</b> | <b>439 658,42</b>  | <b>442 296,22</b> |

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w zł

| <b>Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia</b> |                                                                | 01.01.2014 - 30.09.2014 | 01.01.2013 - 30.09.2013 | 01.07.2014 – 30.09.2014 | 01.07.2013 – 30.09.2013 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A.</b>                                                 | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>      |                         |                         |                         |                         |
| I.                                                        | Zysk (Strata) netto                                            | -371 899,23             | -78 018,69              | -223 443,07             | -6 973,01               |
| II.                                                       | Korekty razem                                                  | 16 511,93               | 8 529,38                | 64 910,67               | -64 079,92              |
| III.                                                      | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)  | -355 387,30             | -69 489,31              | -158 532,40             | -71 052,93              |
| <b>B.</b>                                                 | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>    |                         |                         |                         |                         |
| I.                                                        | Wpływy                                                         | 24,36                   | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| II.                                                       | Wydatki                                                        | 28 309,81               | 18 391,33               | 18 235,96               | 4 671,33                |
| III.                                                      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)  | -28 285,45              | -18 391,33              | -18 235,96              | -4 671,33               |
| <b>C.</b>                                                 | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>       |                         |                         |                         |                         |
| I.                                                        | Wpływy                                                         | 458 877,44              | 53 616,38               | 240 426,06              | -35 000,00              |
| II.                                                       | Wydatki                                                        | 17 896,14               | 3 786,05                | 11 521,10               | -30 608,19              |
| III.                                                      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)     | 440 981,30              | 49 830,33               | 228 904,96              | -4 391,81               |
| <b>D.</b>                                                 | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b> | <b>57 308,55</b>        | <b>-38 050,31</b>       | <b>52 136,60</b>        | <b>-80 116,07</b>       |
| <b>E.</b>                                                 | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>       | <b>-181,80</b>          | <b>-753,17</b>          | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
|                                                           | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | -181,80                 | -753,17                 | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>F.</b>                                                 | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                     | <b>1 722,03</b>         | <b>45 002,26</b>        | <b>6 712,18</b>         | <b>86 314,85</b>        |
| <b>G.</b>                                                 | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>        | <b>58 848,78</b>        | <b>6 198,78</b>         | <b>58 848,78</b>        | <b>6 198,78</b>         |
|                                                           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                       |                         |                         |                         |                         |

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

Spółka prowadzi księgi handlowe stosując zasady określone Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. W celu jasnego i szczegółowego przyjęcia określonych zasad rachunkowości dokonano wyboru, zasad i metod oraz sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych, spośród dopuszczonych ww. ustawą. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodne z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### **5. Istotne dokonania lub niepowodzenia WakePark S.A. w III kwartale 2014 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki**

W III kwartale 2014 roku spółka osiągnęła skonsolidowaną stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 223.443,07 PLN. W analogicznym kwartale w 2013 roku spółka osiągnęła skonsolidowaną stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 5.453,01 PLN. Strata brutto z działalności operacyjnej wzrosła o 217.990,06 PLN. Wynik finansowy za III kwartał 2014 został obciążony inwestycjami przeznaczonymi na modernizację obiektu na kwotę 34 960 PLN.

W III kwartale 2014 roku spółka osiągnęła skonsolidowane przychody w wysokości 327.526,22 PLN. Porównując do okresu analogicznego w 2013 roku nastąpił spadek przychodów o 65.198,28 PLN.

W III kwartale 2014 roku spółka wykazała skonsolidowane koszty działalności operacyjnej w wysokości 542.383,76 PLN. W analogicznym okresie 2013 roku koszty działalności operacyjnej wynosiły 395.696,24 PLN. Koszty działalności operacyjnej w porównywanych okresach wzrosły o 146.687,52 PLN.

Najwyższe czynniki kosztowe w III kwartale stanowiła dzierżawa terenu (43.650 PLN), koszty giełdowe (83.180 PLN) oraz media (31.740 PLN), a także wspomniane modernizacje obiektu.

W III kwartale 2014 roku emitent podjął szereg działań marketingowych, poszerzających promocję Wakeparku zarówno poprzez montaż dodatkowych banerów, jak również przede wszystkim poprzez nawiązanie współpracy z mediami – telewizją oraz prasą – a także współpracę z siecią siłowni we Wrocławiu. Dokonano aktualizacji i modernizacji strony

internetowej, polegającej przede wszystkim na uruchomieniu nowego systemu rejestracji on-line umożliwiającego rezerwację wyciągu, sprzętu oraz instruktora wraz z możliwością dokonania płatności przez internet. Oprócz tego zostały uruchomione kamery internetowe z usługą livestream umożliwiające śledzenie wydarzeń i zawodów wakeboard'owych na żywo za pośrednictwem internetu. Zrealizowano także interaktywną prezentację pozwalającą na wirtualny spacer po obiekcie dostępny z poziomu strony internetowej oraz fanpage'u na portalach społecznościowych. Ponadto uruchomiono nowe kanały dystrybucji w postaci bonów zniżkowych i karnetów za pośrednictwem serwisów internetowych oferujących zakupy grupowe, prezenty na specjalne okazje itp.

W III kwartale podjęto także szereg działań administracyjnych i inwestycyjnych, przede wszystkim dokończono modernizację i naprawę wyciągów 2.0, dzięki czemu przez cały sezon utrzymano pełną dostępność obu wyciągów. Uzupełniono sprzęt w wypożyczalni: deski, pianki, wiązania. Dodatkowo zamontowano bramkę wejściową, zainstalowano dodatkowe zabezpieczenia na pomoście i naprawiono poręcze. Pomost został zagospodarowany - zakupiono stoliki oraz siedziska. Przygotowano dokumentację projektową dla Urzędu Miasta i Transportowego Dozoru Technicznego, między innymi przygotowano nowe regulaminy, zainstalowano oznaczenia akwenu - toru wodnego, zakazy itp. zgodnie z wytycznymi BHP i TDT.

Imprezy organizowane w tym sezonie zostały ograniczone do tych, które w poprzednich latach działalności charakteryzowały się najwyższą rentownością. Zorganizowano 7 dużych eventów i imprez promocyjnych:

- Cropp WakeCup Wrocław – Puchar Polski w Wakeboardingu;
- Wake'n'Night;
- Bikini Exclusive Night;
- Zakończenie wakacji;
- Wake na Byle Czym;
- Holi Open Air – Festiwal Kolorów;
- Zamknięcie sezonu.

Największe, wymienione powyżej imprezy zgromadziły ponad 4000 osób. Ponadto na Wakeparku odbyło się kilkanaście imprez firmowych i okolicznościowych, które w sumie zgromadziły ponad 1100 osób.

## 6. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2014.

## 7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w III kwartale 2014 roku

Emitent nie podejmował działań innowacyjnych w zakresie rozwoju prowadzonej działalności. Z racji specyfiki biznesu emitenta rozwój działalności jest dokonywany tradycyjnymi metodami. Należy przez to rozumieć konsekwentnie realizowaną strategię marketingową.

## 8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na dzień 30 września 2014 roku w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziła spółka WakePark Wrocław Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której 100% udziałów posiada Emitent. Wyniki spółki wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.

## 9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych przez WakePark S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

## 10. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu oraz informacje o organach Emitenta.

| Akcjonariusz         | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|----------------------|--------------|---------------|------------------------------|---------------------------------|
| Maciej Jarzębowski   | 1.597.817    | 1.597.817     | 25,24%                       | 25,24%                          |
| Jakub Sitarz         | 1.591.205    | 1.591.205     | 25,13%                       | 25,13%                          |
| Sabina Horyza        | 471.429      | 471.429       | 7,45%                        | 7,45%                           |
| Stanisław Horyza     | 471.429      | 471.429       | 7,45%                        | 7,45%                           |
| Pozostali inwestorzy | 2.199.120    | 2.199.120     | 35,06%                       | 34,73%                          |
| Suma                 | 6.331.000    | 6.331.000     | 100%                         | 100%                            |

Tabela: Lista akcjonariuszy WPK SA ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % akcji spółki.



| Imię Nazwisko | Stanowisko     | Kadencja od | Kadencja do |
|---------------|----------------|-------------|-------------|
| Marek Liwski  | Prezes Zarządu | 12.03.2014  | 14.12.2014  |

*Tabela: Zarząd WakePark S.A.*

| Imię Nazwisko         | Stanowisko | Kadencja od | Kadencja do |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|
| Maciej Jarzębowski    | Członek RN | 10.11.2014. | 9.11.2018.  |
| Mariusz Ciepły        | Członek RN | 10.11.2014. | 9.11.2018   |
| Piotr Gajkowski       | Członek RN | 10.11.2014. | 9.11.2018   |
| Jakub Sitarz          | Członek RN | 10.11.2014. | 9.11.2018   |
| Krzysztof Jarzębowski | Członek RN | 10.11.2014. | 9.11.2018   |

*Tabela: Rada Nadzorcza WakePark S.A.*

Marek Liwski – Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 14 listopada 2014