

KRS: 0000296255
REGON: 141091358
NIP: 524-262-27-71

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres

01.01.2014 - 31.12.2014

Warszawa, 10-04-2015 r.

.....
(pieczęć firmy)

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki BLU PRE IPO S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku na które składa się:

- ✓ Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- ✓ Bilans
- ✓ Rachunek zysków i start
- ✓ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ✓ Rachunek przepływów pieniężnych
- ✓ Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Dz. U. z 2013 r. poz.330 z późn. zm.), oraz jasno i rzetelnie przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

.....
(Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

.....
(Podpisy członków Zarządu)

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane organizacyjne jednostki:

Nazwa: BLU PRE IPO S.A.
Adres/siedziba: ul. Grzybowska 2/43, 00-131 Warszawa
Sąd: Sąd Rejonowy Warszawa- XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu: 8 stycznia 2008 roku
Nr KRS 0000296255
REGON 141091358
NIP 5242622771

Przedmiot działalności Spółki:

- działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD.65.22.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.66.19.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- stosunki międzyludzkie(public relations) i komunikacja (PKD.70.21.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z).
-

Skład Zarządu Spółki

- Prezes – Mariusz Obszański
- Członek Zarządu – Edward Kozicki do dnia 30-01-2015 roku

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

Skład Rady Nadzorczej Spółki

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

W dniu 8 kwietnia 2015 r. Tomasz Tyliński złożył rezygnację z funkcji członka rady nadzorczej.

Czas trwania działalności jednostki.

Czas trwania działalności Jednostki jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Dane łączne

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, stąd sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji przez nią działalności.

Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządziła metodą pośrednią.

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.

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

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.

Grunty 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.

Grunty nie są amortyzowane.

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.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

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,

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

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,

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

- 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 bilansowych 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.

Podział instrumentów finansowych dla celów wyceny bilansowej

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

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.

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

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.

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

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

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

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 najmniej 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.

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

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.

Mariola Karaban

Sporządziła

Mariusz Obszański

Prezes Zarządu

Warszawa, 10.04.2015 r.

(pieczęćka firmy)

BLU PRE IPO S.A.
ul. Grzybowska 2 lokal 43
00-131 Warszawa
NIP:524-262-27-71

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
WARIANT PORÓWAWCZY

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
		PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	280 715,94	293 697,24
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	9 823,57	10 912,08
3.	Usługi obce	73 736,76	85 958,47
4.	Podatki i opłaty, w tym:	20 341,41	17 117,85
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	176 502,20	179 099,94
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	193,90
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	312,00	415,00
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-280 715,94	-293 697,24
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3 000,84	6 368,70
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	3 000,84	6 368,70
E.	Pozostałe koszty operacyjne	33,42	54 304,37
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	33,42	54 304,37
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-277 748,52	-341 632,91
G.	Przychody finansowe	307 037,68	24 035,49
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	21 600,00	24 035,49
-	od jednostek powiązanych	4 500,01	7 163,01
3.	Zysk ze bycia inwestycji	43 096,38	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	242 341,30	0,00
5.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	9 726,76	486 039,69
1.	Odsetki, w tym:	55,56	8 100,98
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 306,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	466 452,71
4.	Inne	9 671,20	9 180,00
I.	Zysk/Strata na działalności gospodarczej	19 562,40	-803 637,11
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
1.	Zyski nadzwyczajne		
2.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk/Strata brutto	19 562,40	-803 637,11
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
	Zysk/Strata netto	19 562,40	-803 637,11

.....
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)
Mariola Karaban

Poznań, 10-04-2015 r.

.....
(podpisy członków zarządu)

BILANS

AKTYWA		31.12.2014 PLN	31.12.2013 PLN
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 580,00	9 476,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczyste	0,00	0,00
b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i	0,00	0,00
c.	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d.	środki transportu	0,00	0,00
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 580,00	9 476,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch	13 580,00	9 476,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 077 990,21	1 918 805,90
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	939 466,06	715 835,34
1.	Należności od jednostek powiązanych	568 525,10	595 746,38
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	568 525,10	595 746,38
2.	Należności od pozostałych jednostek	370 940,96	120 088,96
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	społecznych i zdrowotnych oraz innych	75 040,86	60 788,86
c.	inne	295 900,10	59 300,10
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 138 524,15	1 202 938,61
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 138 524,15	1 202 938,61
a.	w jednostkach powiązanych	61 663,83	57 163,82
-	udziały i akcje	0,81	0,81
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	61 663,02	57 163,01
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	1 019 343,58	1 132 995,84
-	udziały i akcje	775 609,89	906 362,14
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	243 733,69	226 633,70
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57 516,74	12 778,95
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku banko	57 516,74	12 778,95
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	31,95
Aktywa razem		2 091 570,21	1 928 281,90

BILANS

P A S Y W A	31.12.2014 PLN	31.12.2013 PLN
A. KAPITAŁ WŁASNY	1 785 764,89	1 766 202,49
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	547 153,06	1 350 790,17
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	19 562,40	-803 637,11
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	305 805,32	162 079,41
I. Rezerwy na zobowiązania	95 196,00	72 690,59
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 580,00	9 476,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	81 616,00	63 214,59
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	81 616,00	63 214,59
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	210 609,32	89 388,82
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	210 609,32	89 388,82
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	5 587,36	14 467,36
- do 12 miesięcy	5 587,36	14 467,36
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	134,00
h. z tytułu wynagrodzeń	204 921,96	74 567,96
i. inne	100,00	219,50
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	2 091 570,21	1 928 281,90

(pieczęćka firmy)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPORZĄDZONE ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014

		31.12.2014	31.12.2013
Lp.	Wyszczególnienie	PLN	PLN
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 766 202,49	2 569 839,60
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO),	1 766 202,49	2 569 839,60
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 141 750,00	2 141 750,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 141 750,00	2 141 750,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłaty do kapitału uchwalone lecz nie opłacone	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 350 790,17	1 820 838,31
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-803 637,11	-470 048,14
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00
	-emisja akcji	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-803 637,11	-470 048,14
	-podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	-koszty związane z emisją akcji	0,00	0,00
	- pokrycia straty	-803 637,11	-470 048,14
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec	547 153,06	1 350 790,17
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	-dopłaty do kapitału	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	-zwrot dopłat do kapitału	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-922 700,57	-1 392 748,71
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał	0,00	0,00
	-pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-wpłacona dywidenda	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-922 700,57	-1 392 748,71
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	-922 700,57	-1 392 748,71
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu pokrycia z kapitału	0,00	-470 048,14
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-922 700,57	-922 700,57
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-922 700,57	-922 700,57
8	Wynik netto	19 562,40	-803 637,11
	a) zysk netto	19 562,40	0,00
	b) strata netto	0,00	-803 637,11
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 785 764,89	1 766 202,49
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu	1 785 764,89	1 766 202,49

Warszawa, 10-04-2015 r.

.....
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)
Mariola Karaban

(podpisy członków zarządu)

BLU PRE IPO S.A.
ul. Grzybowska 2 lokal 43
00-131 Warszawa
NIP:524-262-27-71

Pieczętka firmy

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
METODA POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
		PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	19 562,40	-803 637,11
II.	Korekty razem	-141 014,54	478 394,68
	1. Amortyzacja	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21 600,00	-22 559,33
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-285 437,68	380 119,63
	5. Zmiana stanu rezerw	22 505,41	-9 472,15
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	26 369,28	140 800,52
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	121 220,50	68 935,96
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 072,05	10 570,05
	10. Inne korekty	0,00	-90 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-121 452,14	-325 242,43
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	184 758,64	566 257,72
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	184 758,64	566 257,72
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	184 758,64	566 257,72
	-zbycie aktywów finansowych	184 758,64	565 298,39
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	-odsetki	0,00	959,33
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	-18 568,71	-551 437,11
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-18 568,71	-551 437,11
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-18 568,71	-551 437,11
	-nabycie aktywów finansowych	-18 568,71	-551 437,11
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	166 189,93	14 820,61
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		
	1. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	44 737,79	-310 421,82
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	44 737,79	-310 421,82
	z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	12 778,95	323 200,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	57 516,74	12 778,95
	- ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Warszawa, 10-04-2015 r.

(imię i nazwisko osoby sporządzającej)
Mariola Karaban

(podpisy członków zarządu)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I.

1. **Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego, oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

2. **Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.**

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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

Jednostka wynajmuje na podstawie zawartej umowy z dnia 31 marca 2013 r. lokal biurowy położony w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 2/43. Czynsz najmu za rok 2014 wynosił 20.286,86 zł netto.

4. **Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**

Spółka nie posiada powyższych zobowiązań.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 2.141.750,00 zł i dzieli się na 4.283.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 gr. każda, z czego:

- akcje serii A w ilości 950.000
- akcje serii B w ilości 50.000
- akcje serii C w ilości 700.000
- akcje serii D w ilości 325.000
- akcje serii E w ilości 116.750
- akcje serii F w ilości 2.141.750

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w zł)
BLUMERANG INVESTORS S.A.	50,17 %	2.148.939	0,50	1.074.469,50
Przemysław Kroczyński	10,27%	440.000	0,50	220.000,00
FIN GERO S.A. S.K.A.	8,59%	367.855	0,50	183.927,50
Pozostali	30,97%	1.326.706	0,50	663.353,00
Razem kapitał akcyjny	100%	4.283.500	x	2.141.750,00

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zarząd zamierza zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto w wysokości 19.562,40 zł za rok obrotowy 2014 roku został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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

Rezerwy	Stan na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia/ wykorzystanie	Stan na dzień 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.476,00	4.104,00	0,00	13.580,00
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	9.000,00	4.200,00	9.000,00	4.200,00
Rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Rezerwa na ustalenie proporcji VAT	54.214,59	20.201,41	0,00	74.416,00
RAZEM	75.690,59 zł	31.505,41 zł	12.000,00 zł	95.196,00 zł

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Odpisy	Stan na dzień 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2014
Odpis aktualizujący wartość należności	108.597,80 zł	0,00 zł.	0,00 zł.	108.597,80 zł
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	53.776,85 zł	0,00 zł	0,00 zł	53.776,85 zł
Odpis aktualizujący wartość należności finansowych	310.847,66 zł	0,00 zł	0,00 zł	310.847,66 zł
RAZEM	473.222,31 zł.	46.337,66 zł	0,00 zł	473.222,31 zł.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

1. do 1 roku,
2. powyżej 1 roku do 3 lat,
3. powyżej 3 do 5 lat,
4. powyżej 5 lat,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym bierne oraz czynne rozliczenia międzyokresowe nie wystąpiły.

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2014 Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

II.

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Tytuł	
1. Wynik finansowy brutto za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.	19.562,40
Koszty nieuznawanie za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	230.296,03
Koszty reprezentacji i reklamy	312,00
Rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego i badanie bilansu	7.200,00
Aktualizacja wartości inwestycji	72.195,38
Rezerwy na wynagrodzenia	130.354,00
Rezerwy inne	20.201,41
Inne koszty operacyjne	33,24
3. Zwiększenia kosztów	-9.000,00
Zapłata za audyt 2013 z utworzonej rezerwy z roku 2013 r.	9.000,00
4. Zmniejszenia przychodów	-336.136,68
Odsetki od pożyczek naliczone na 31.12.2014 r.	21.600,00
Aktualizacja wartości inwestycji	314.536,68
5. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	-95.278,25
6. Podatek do zapłaty	0,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Spółka nie ponosiła nakładów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym na niefinansowe aktywa trwałe oraz nie planuje ponieść nakładów w następnym roku obrotowym, w tym nakładów na odnowę środowiska.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

10. Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014-31.12.2014
Przychody ze sprzedaży akcji lub udziałów	435 tys. zł
Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone bilansowo	22 tys. zł
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	315 tys. zł
Przychody finansowe razem	772 tys. zł

11. Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014-31.12.2014
Koszt własny sprzedaży akcji lub udziałów	392 tys. zł
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	72 tys. zł
Opłaty za notowanie instrumentów finansowych	9 tys. zł
Koszty finansowe razem	473 tys. zł

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

12. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2014-31.12.2014
Inne przychody operacyjne	3 tys. zł
Koszty finansowe razem	3 tys. zł

13. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

II. a.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Spółka nie posiadała na dzień 31 grudnia 2014 aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej.

III.

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

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

- 1) Objąsnienie struktury środków pieniężnych przyjętej do rachunku przepływów pieniężnych

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

Treść	Środki pieniężna w kasie (PLN)	Środki pieniężna na rachunku bankowym (PLN)	Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (PLN)			Razem (PLN)
			lokaty	czeki, weksle	bony skarbowe, handlowe, NBP, inne	
1. Stan na początek roku obrotowego	0,00	12.778,95	0,00	0,00	0,00	12.778,95
2. Stan na koniec roku obrotowego	0,00	57.516,74	0,00	0,00	0,00	57.516,74
3. Zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	(+)44.737,79	0,00	0,00	0,00	(+) 44.737,79
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.

1. Informacje o:

- 1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

- 2) Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki nią powiązanej, lub

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki,
-wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym transakcje zawarte przez jednostkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu w grupach zawodowych.

Spółka nie zatrudniała pracowników w roku 2014.

Zarząd i Rada Nadzorcza pełniły swoje funkcje na podstawie powołania.

4). Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy,

01.01.2014-31.12.2014	Wynagrodzenie należne (BRUTTO)	Wynagrodzenie wypłacone (BRUTTO)
Zarząd	174.000,00 zł	43.646,00zł
Rada Nadzorcza	2.000,00 zł	2.000,00 zł
RAZEM	176.000,00zł	45.646,00 zł

5). Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

6). Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

- Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.03.2015 roku badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. przeprowadzi spółka EUREKA AUDITING Sp. z o.o. za kwotę 4.200,00 zł netto. Kwota ta stanowi nie rozwiązana do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego rezerwę.

V.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycje nie wystąpiły.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzenia takie nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka w roku 2014 nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości.

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

Dla celów porównawczych Spółka prezentuje bilans i rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

VI.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycje nie wystąpiły.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycje nie wystąpiły.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

4. Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na brak jednostek stowarzyszonych i zależnych do objęcia konsolidacją.
5. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna oraz nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej jest sporządzane przez Blumerang Investors S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 16a.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014-31.12.2014

VII.

Informacje o połączeniu w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie połączyła się z inną jednostką.

VIII.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

IX.

W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Mariola Karaban

Sporządziła

Mariusz Obszański

Prezes Zarządu

Warszawa, 10.04.2015 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa Spółki: BLU PRE IPO S.A.
Siedziba: ul. Grzybowska 2 lok 43; 00-131 Warszawa
Numer telefonu: +48 22 119 47 66
Numer faksu: +48 22 404 84 80
Adres e-mail: kontakt@blupreipo.com.pl
Strona www: www.blupreipo.com.pl
REGON: 141091358
NIP: 5242622771
KRS: 0000296255

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- 2) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z),
- 3) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD.65.22.Z),
- 4) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- 5) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD. 66.19.Z),
- 6) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- 7) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD.70.21.Z),
- 8) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- 9) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- 10) działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z).

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

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

Organy Spółki

Zarząd

W 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania jedynym członkiem Zarządu jest Mariusz Obszański – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2014 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

W dniu 8 kwietnia 2015 r. Tomasz Tyliński złożył rezygnację z funkcji członka rady nadzorczej.”

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
2. Przewidywany rozwój jednostki.
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz wskaźniki finansowe i niefinansowe.
5. Akcje własne.
6. Oddziały (zakłady) jednostki.
7. Instrumenty finansowe.

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Rok 2014 był kolejnym trudnym rokiem dla rynku kapitałowego. Tendencja odwracania się inwestorów od małych spółek notowanych na New Connect utrzymała się. Nadal widoczny był spadek zainteresowania inwestycjami w małe spółki zarówno na rynku pierwotnym jak i wtórnym. Pomimo nienajlepszej koniunktury na rynku, Spółka po raz pierwszy w swojej historii osiągnęła dodatni wynik finansowy. Zanotowany zysk jest przede wszystkim wynikiem sprzedaży akcji spółki KAMPA S.A. Decyzja o sprzedaży akcji Kampa S.A. podyktowana była tym, że jej najwięksi akcjonariusze nie uzgodnili satysfakcjonującego rozwiązania co do dalszego przedmiotu działalności oraz wysokości środków jakimi należałoby dofinansować Kampa S.A.

Po zakończeniu 2014 r. Spółka zamknęła kilka mniejszych inwestycji uzyskując z nich środki finansowe.

Po sprzedaży Kampa S.A. spółką o istotnym znaczeniu dla BPI jest AutoGroup S.A. Rok 2014 nie przyniósł przełomu, AutoGroup S.A. nie pozyskała środków niezbędnych do jej rozwoju.

2. Przewidywany rozwój Spółki.

Przedmiotem działalności Emitenta jest nabywanie akcji i udziałów spółek zaliczanych do małych i średnich przedsiębiorstw, w tym spółek znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju lub dopiero rozpoczynających działalność. Zarząd nie jest w stanie określić czy i kiedy niekorzystne tendencje dotyczące małych spółek się zmieniają. Przy stosunkowo niewielkich środkach finansowych znajdujących się na rachunkach Spółki, a także wobec niechęci inwestorów do inwestycji w podmioty znajdujące się w kręgu zainteresowań Emitenta, konieczna jest weryfikacja strategii działania. Zarząd oraz rada nadzorcza analizują możliwości inwestycyjne, które mogą przełożyć się na wzrost wartości Spółki.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością, badania w zakresie rozwoju nie są prowadzone.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Poniżej przedstawiono podstawowe grupy wskaźników oceny sytuacji finansowej Spółki w 2014 rok.

▲ Rentowność

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza rentowności wynika z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2014	2013
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	1,12%	-31,27%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,94%	-41,68%

Wskaźniki rentowności w roku obrotowym wykazały wartość dodatnią, co jest związane z wystąpieniem zysku Spółki.

▲ Płynność finansowa

Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	9,87	21,46
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	9,87	21,46
Kapitał obrotowy netto (w zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	1867*	1829*
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	89,28%	94,87%

*w tys zł.

Wskaźniki płynności finansowej przyjmują wysokie wartości, co świadczy o wysokiej zdolności Spółki do regulowania zaciągniętych zobowiązań.

▲ Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2014	2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,15	0,08
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	5,84	10,90
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	131,50	186,39
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,85	0,92

Wskaźniki zadłużenia przyjmują niskie wartości, co świadczy o wysokiej samodzielności finansowej Spółki.

Spółka nie zatrudnia pracowników.

5. Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

6. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

7. Instrumenty finansowe oraz cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną. Zgodnie z polityką rachunkowości Emitenta, nabywane przez niego akcje i udziały wyceniane są według wartości godziwej, tj. w przypadku aktywów notowanych na rynkach zorganizowanych, (np. giełda, alternatywny system obrotu) według ich ceny rynkowej na koniec danego okresu sprawozdawczego, a w przypadku braku takiego rynku dla aktywów - według ceny nabycia pomniejszonej o ew. odpisy z tytułu utraty wartości.

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Przyszłe wyniki finansowe Spółki w dużej mierze będą uzależnione od wartości rynkowej spółek portfelowych. Wynik finansowy będzie podlegać większym wahaniam w porównaniu do spółek działających w innych branżach. Wartość aktywów Spółki uzależniona będzie w istotnym stopniu od bieżącej wyceny jego spółek portfelowych, tj. od ich bieżących notowań na rynku. Wahania kursów powodować będą znaczne zmiany w wartości aktywów Spółki, ale przede wszystkim jego wyników finansowych. Zmiany w portfelu inwestycyjnym polegające na sprzedaży akcji Kampa S.A. znacznie zmniejszy znaczenie bieżących notowań na rynku New Connect dla wyniku finansowego Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na sytuację ekonomiczno-finansową spółek portfelowych Spółki wpływ mieć będzie ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie. Niekorzystne zmiany makroekonomiczne (np. wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych, niekorzystne zmiany kursów walut, recesja) a także sytuacja polityczna na świecie, mogą w negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiąganе przez spółki portfelowe. Niekorzystne wyniki spółek portfelowych negatywnie wpływają na możliwość do uzyskania cenę wyjścia z inwestycji, co z kolei może przełożyć się negatywnie na wyniki Spółki.

Ryzyko trwałej utraty wartości spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta

W przypadku niepowodzenia pomysłu biznesowego spółki, w którą Emitent zainwestował środki, w szczególności w przypadku braku możliwości komercjalizacji produktu lub usługi tej spółki, należy liczyć się z trwałą utratą jej wartości i poniesieniem przez Emitenta straty na inwestycji do wysokości zainwestowanych środków w taką spółkę.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta może mieć wpływ koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku zorganizowanym. Poza bezpośrednim wpływem poziomu notowań spółek portfelowych na wynik finansowy Emitenta, gorsza koniunktura na rynku może także utrudniać wprowadzanie nowych spółek do obrotu giełdowego, a także zwiększać ryzyko inwestycyjne związane z kształtowaniem się cen akcji, które znajdują się w portfelu inwestycyjnym Emitenta.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej w przypadku Emitenta polega na niemożności uregulowania swoich obecnych i przyszłych zobowiązań finansowych w terminie ich wymagalności, bez poniesienia dodatkowych kosztów. W przypadku nieterminowego spływu należności może zaistnieć ryzyko związane z zachowaniem płynności i regulowaniem zobowiązań. Emitent zarządza swoją płynnością poprzez bieżący monitoring poziomu wymaganych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz starania Zarządu o współpracę z wiarygodnymi i rzetelnymi inwestorami.

Ryzyko kredytowe

Emitent nie finansuje działalności z kredytów, w związku z czym ryzyko kredytowe nie występuje.

Z związku z nieprowadzeniem działalności w zakresie wykorzystywania instrumentów zabezpieczających emitent nie stosował rachunkowości zabezpieczeń, w tym metod zarządzania ryzykiem na transakcjach zabezpieczających instrumenty finansowe.

Mariusz Obszański
Prezes Zarządu

Warszawa, 10 kwietnia 2015 r.