



RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

FINARCH

SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

ZA OKRES

**OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 31.03.2015 R. (I KWARTAŁ 2015 R.) ORAZ DANE
NARASTAJĄCE ZA OKRES OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 31.03.2015 R. WRAZ
Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI**

Wrocław, dnia 12 maja 2015 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	3
2. DANE FINANSOWE.....	3
3. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
4. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	19
5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
6. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	20
7. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	20
8. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	20
9. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE.....	20
10. KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU.....	20

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

Nazwa: **FINARCH SA**

Forma prawna: **Spółka Akcyjna**

Kraj siedziby: **Polska**

Siedziba: **ul. Św. Jerzego 1A, 50-518 Wrocław**

Adres strony internetowej: **<http://finarch.pl>**

Numer NIP: **7250014780**

Numer KRS: **0000153315**

Numer REGON: **470000527**

2. DANE FINANSOWE

Tabela nr 1. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat Finarch SA za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	01.01.-31.03.2014 [zł]	01.01. – 31.03.2015 [zł]
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym od jednostek powiązanych	0	0
Amortyzacja	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(63 043,27)	(10 969,39)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(63 043,27)	(10 969,39)
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	(63 043,27)	(10 969,39)
Zysk (strata) netto	(63 043,27)	(10 969,39)

Tabela nr 2. Wybrane dane finansowe z Bilansu Finarch SA na dzień 31.03.2015 roku oraz dane porównywalne na dzień 31.03.2014 roku.

Wybrane dane finansowe z Bilansu	31.03.2014 r. [zł]	31.03.2015 r. [zł]
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	681 528,70	681 089,25
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	103,83	14 980,83
Inwestycje długoterminowe	0,50	0,50
Kapitał własny	(2 810 666,94)	(1 238 841,27)

Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 527 856,09	1 879 592,52

Spółka w 2012 roku zmieniła zasady księgowania kont zespołu „6” bezpośrednio na konta kosztowe „5” i zespołu kont „8” bezpośrednio na konta przychodowe „7”, w celu zachowania przejrzystości zapisów danego okresu sprawozdawczego.

BILANS I KWARTAŁ

Tabela nr 3 Bilans – **AKTYWA** Finarch S.A. za okres 01.01-31.03.2015r. wraz z danymi porównywalnymi za okres pd 1.01.-31.03.2014r. (w złotych)

Lp	Wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01. - 31.03.2014	01.01. - 31.03.2015
		w złotych	w złotych
1	2	3	3
A. Aktywa trwałe			
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
1. Środki trwałe			
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny			
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	1 009,27	
I.	Zapasy		
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	1 009,27	
1.	Należności od jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
–	do 12 miesięcy		
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 009,27	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
–	do 12 miesięcy		
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c)	inne	1 009,27	
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe		
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		
a)	w jednostkach powiązanych		
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		
–	inne środki pieniężne		
–	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	Aktywa razem	1 009,27	

Tabela nr 4 Bilans – **PASYWA** Finarch S.A. za okres 01.01. - 31.03.2015r. wraz z danymi porównywalnymi za okres pd 1.01.-31.03.2014r (w złotych)

Lp	Wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01. - 31.03.2014	01.01. - 31.03.2015
		w złotych	w złotych
1	2	3	4
A. Kapitał (fundusz) własny		(1 764 380,77)	(10 969,39)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		(1 701 337,50)	
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy			
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(632 189,36)	
VIII. Zysk (strata) netto		569 146,09	(10 969,39)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 765 390,04	10 969,39
I. Rezerwy na zobowiązania			
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
– długoterminowa			
– krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy			
– długoterminowe			
– krótkoterminowe			
II. Zobowiązania długoterminowe			
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek			
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 765 390,04	10 969,39
1. Wobec jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek		1 765 390,04	10 969,39
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		17 552,54	11 822,05
– do 12 miesięcy		17 552,54	11 822,05
– powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 696,00	(852,66)
h)	z tytułu wynagrodzeń	39 804,00	
i)	inne	1 701 337,50	
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
–	długoterminowe		
–	krótkoterminowe		
Pasywa razem		1 009,27	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I KWARTAŁ

Tabela nr 5 Rachunek zysków i strat Finarch S.A. za okres 01.01. - 31.03.2015r. wraz z danymi porównywalnymi za okres pd 1.01.-31.03.2014r (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

LP.	Wyszczególnienie	31-03-2014	31-03-2015
		I kwartał 2014	I kwartał 2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
–	od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	63 043,27	10 969,39
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	1 183,55	3 499,70
III.	Usługi obce	14 856,22	7 449,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	503,50	20,50
–	podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	46 500,00	
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(63 043,27)	(10 969,39)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne		
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne		

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(63 043,27)	(10 969,39)
G.	Przychody finansowe	0,00	
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
–	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:		
–	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	0,00	0,00
I.	Odsetki, w tym:		
–	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(63 043,27)	(10 969,39)
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(63 043,27)	(10 969,39)
L.	Podatek dochodowy		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(63 043,27)	(10 969,39)

BILANS STAN NA 31.03.2015 (narastająco)
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Tabela nr 6 Bilans - **AKTYWA** Finarch S.A. na dzień 31.03.2015r. wraz z porównaniem stanu do roku poprzedniego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		31.12.2014	31.03.2015
		w złotych	w złotych
1	2	3	3
A.	Aktywa trwałe	0,50	0,50
I.	Wartości niematerialne i prawne		
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe		
1.	Środki trwałe		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny		
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe		
1.	Od jednostek powiązanych		

2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,50	0,50
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,50	0,50
a)	w jednostkach powiązanych		
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,50	0,50
–	udziały lub akcje	0,50	0,50
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	731 626,30	731 626,30
I.	Zapasy	35 556,22	35 556,22
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	21 934,07	21 934,07
4.	Towary	13 622,15	13 622,15
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	681 089,25	681 089,25
1.	Należności od jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
–	do 12 miesięcy		
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	681 089,25	681 089,25
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	65 692,98	65 692,98
–	do 12 miesięcy	65 692,98	65 692,98
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c)	inne	569 496,11	569 496,11
d)	dochodzone na drodze sądowej	45 900,16	45 900,16
III.	Inwestycje krótkoterminowe	14 980,83	14 980,83
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 980,83	14 980,83
a)	w jednostkach powiązanych		
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 980,83	14 980,83
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 980,83	14 980,83
–	inne środki pieniężne		
–	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa razem		731 626,80	731 626,80

Tabela nr 7 Bilans - **PASYWA** Finarch S.A. na dzień 31.03.2015r. wraz z porównaniem stanu do roku poprzedniego

Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		31.12.2014	31.03.2015
		w złotych	w złotych
1	2	3	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	(1 227 871,89)	(1 238 841,27)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	567 112,50	567 112,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	237 572,05	237 572,05
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 850 970,72)	(2 032 556,44)
VIII.	Zysk (strata) netto	(181 585,72)	(10 969,39)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 959 498,69	1 970 468,08
I.	Rezerwy na zobowiązania		
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
–	długoterminowa		
–	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy		
–	długoterminowe		
–	krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe		
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek		
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 868 623,13	1 879 592,52
1.	Wobec jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
–	do 12 miesięcy		
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 868 623,13	1 879 592,52
a)	kredyty i pożyczki	255 597,30	255 597,30
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 178 494,27	1 190 316,32
–	do 12 miesięcy	1 178 494,27	1 190 316,32
–	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	348 288,20	347 435,54
h)	z tytułu wynagrodzeń	70 759,05	70 759,05
i)	inne	15 484,31	15 484,31
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	90 875,56	90 875,56
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	90 875,56	90 875,56
–	długoterminowe		
–	krótkoterminowe	90 875,56	90 875,56
Pasywa razem		731 626,80	731 626,80

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31.03.2015 (narastająco) (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Tabela nr 8 Rachunek zysków i strat Finarch S.A. na dzień 31.03.2015r. wraz z porównaniem stanu do roku poprzedniego (w złotych)

LP.	Wyszczególnienie	2014	2015
		ubiegły rok	bieżący rok
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 195,12	
–	od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 195,12	
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	102 904,37	10 969,39
I.	Amortyzacja		
II.	Zużycie materiałów i energii	12 358,98	3 499,70
III.	Usługi obce	45 038,66	7 449,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	627,00	20,50
–	podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	42 950,00	
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 929,73	
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,61	
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	0,61	

E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,62	
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1,62	
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(90 710,26)	(10 969,39)
G.	Przychody finansowe		
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
–	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:		
–	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	90 875,46	
I.	Odsetki, w tym:	90 875,46	
–	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(181 585,72)	(10 969,39)
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(181 585,72)	(10 969,39)
L.	Podatek dochodowy		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(181 585,72)	(10 969,39)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I KWARTAŁ (metoda pośrednia)

Tabela nr 9 Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 31.03.2015r. (metoda pośrednia) wraz z danymi porównywalnymi za okres pd 1.01-31.03.2014r. (w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.03.2015 r. (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	01.01 - 31.03.2014	01.01 - 31.03.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 701 337,50	0,00
I.	Zysk (strata) netto	-63 043,27	-10 969,39
II.	Korekty razem	-1 638 294,23	10 969,39
1.	Amortyzacja		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		

5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-1 009,27	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	64 052,54	10 969,39
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10.	Inne korekty	-1 701 337,50	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 701 337,50	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
–	zbycie aktywów finansowych		
–	dywidendy i udziały w zyskach		
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
–	odsetki		
–	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)		
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		

2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)		
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-1 701 337,50	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	103,83	14 980,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	103,83	14 980,83
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 31.03.2015 (narastająco)
(metoda pośrednia)**

Tabela nr 10 Rachunek przepływów pieniężnych Finarch S.A. na dzień 31.03.2015r. wraz z porównaniem stanu do roku poprzedniego (w złotych)

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.03.2015 r.
(metoda pośrednia)**

	Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	14 877,00	0,00
I.	Zysk (strata) netto	-181 585,72	-10 969,39
II.	Korekty razem	196 462,72	10 969,39
1.	Amortyzacja		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		

4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-569,82	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	106 157,08	10 969,39
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	90 875,46	
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 877,00	0,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
–	zbycie aktywów finansowych		
–	dywidendy i udziały w zyskach		
–	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
–	odsetki		
–	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki		
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)		
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	14 877,00	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	14 877,00	
II.	Wydatki		

1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	14 877,00	
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 877,00	
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	103,83	14 980,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	14 980,83	14 980,83
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela nr 11 Zestawienie zmian w kapitale własnym Finarch S.A. (w złotych)

	Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2014	01.01. - 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny	-1 046 286,17	-1 227 871,89
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-1 046 286,17	-1 227 871,89
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 268 450,00	567 112,50
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 701 337,50	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 701 337,50	
-	umorzenia udziałów (akcji)	1 701 337,50	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	567 112,50	567 112,50
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	udziały przeznaczone do sprzedaży		
-	udziały przeznaczone do umorzenia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	sprzedaż udziałów		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	237 572,05	237 572,05
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		

-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	inne		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	237 572,05	237 572,05
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a1)	zwiększenie - podział zysku, wpłata z tytułu emisji akcji - kapitał nie zarejestrowany na 31.12.2010 roku		
a2.	zwiększenie - uchwała zatwierdzająca sprawozdanie za 2009 rok, przeniesienie wyniku na kapitał rezerwowy		
b)	zmniejszenie - wynagrodzenie z tytułu umorzenia akcji		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 920 118,86	-2 032 556,44
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 920 118,86	-2 032 556,44
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 920 118,86	-2 032 556,44
a)	zwiększenie (z tytułu)	-632 189,36	
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 701 337,50	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 850 970,72	-2 032 556,44
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 850 970,72	-2 032 556,44
8.	Wynik netto	-181 585,72	-10 969,39
a)	zysk netto		
b)	strata netto	-181 585,72	-10 969,39
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 227 871,89	-1 238 841,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 227 871,89	-1 238 841,27

3. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym za I kwartał 2015 r. zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z

2013 r. poz. 330 i 613). W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Amortyzacja i umorzenie

Wartości niematerialne i prawne oraz składniki rzeczowego majątku trwałego są wyceniane według wartości nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Środki trwałe są amortyzowane przez okres ich przewidywanego użytkowania według metody liniowej, przy zastosowaniu podatkowych stawek amortyzacyjnych zgodnie z załącznikiem do ustawy. Przedmioty długotrwałego użytku o niskiej jednostkowej wartości początkowej (poniżej 3500,00 zł) wprowadza się odpowiednio do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych, ewidencji środków trwałych i amortyzuje jednorazowo w miesiącu, w którym przyjęto przedmiot do używania.

Materialy

Wartość zakupionych materiałów na cele biurowo-gospodarcze odpisuje się w koszty w momencie ich poniesienia.

Towary, Produkty

Towary handlowe, Produkty są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia, wytworzenia, rozchód następuje w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Zobowiązania i należności

Zobowiązania i należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także te zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty z tego tytułu dotyczyły roku obrotowego, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest wyceniany według wartości zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Uznanie przychodów

Przychody ze sprzedaży stanowi wartość sprzedanych towarów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Dla rachunku zysków i strat przychody usług szkoleniowych uznawane są proporcjonalnie do okresu zaawansowania usługi szkoleniowej.

Uznawanie kosztów

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku zysków i strat i odnoszone do kosztów w okresie, którego dotyczą. Dla rachunku zysków i strat, koszty usług szkoleniowych uznawane są proporcjonalnie do okresu zaawansowania usługi szkoleniowej.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy od osób prawnych naliczany jest zgodnie z polskimi przepisami fiskalnymi na podstawie zysku wskazanego w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości z uwzględnieniem korekt dokonywanych dla celów podatkowych.

4. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

W I kwartale 2015 roku (tj. w okresie od 01.11.2015r. do 31.03.2015r.) Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 10 969,39 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego (I kwartał 2014 roku) Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 63 043,27 zł. Spółka w I kwartale 2015r. nie zanotowała przychodów z działalności. W analogicznym okresie 2014r. przychody wyniosły 12 195,12 zł. Strata ze sprzedaży w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015r. wyniosła 10 969,39 zł. , jak również strata netto z działalności operacyjnej wyniosła 10 969,39 zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego 2014 wielkości te wyniosły odpowiednio: strata ze sprzedaży 63 043,27 zł. , zaś strata netto z działalności operacyjnej: 63 043,27 zł

5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

Spółka w I kwartale podpisała etapową umowę inwestycyjną pomiędzy inwestorami TERRIFAST Limited z siedzibą w Nikozji oraz GREENLAST CONSULTING Limited z siedzibą w Nikozji

6. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Zgodnie z art. 4 ust. 16 Ustawy o Ofercie przez grupę kapitałową rozumie się podmiot dominujący wraz z podmiotami od niego zależnymi. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Nie występuje podmiot dominujący wobec Emitenta, jak również nie posiada żadnych podmiotów zależnych.

7. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.

Zarząd FINARCH S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na dany rok.

8. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Akcjonariusze posiadający ponad 5,00% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 12.05.2015 roku

- | | |
|---------------------|--------|
| • Terrifast Limited | 46,26% |
| • Formuła8 S.A. | 7,27% |
| • NOVA INVEST S.A. | 5,56% |

Pozostali akcjonariusze (poniżej 5,00% głosów) 49,91%

9. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE.

Na dzień 12.05.2015 w Spółce był zatrudniony 2 osoby na umowę o pracę, obecnie na urlopie macierzyńskim.

10. KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU.

W I kwartale Zarząd w RB nr 1/2015 poinformował iż w dniu 02 luty 2015 r. otrzymał od spółki pod firmą TERRIFAST Limited z siedzibą w Nikozji, informację o zawarciu szeregu umów mających za przedmiot wierzytelności 27 podmiotów trzecich względem Emitenta. na łączną kwotę 628.320,41 zł (sześćset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta dwadzieścia złotych czterdzieści jeden groszy),

Raportem bieżącym nr 3/2015 Zarząd informował, że w dniu 09.02.2015 roku Emitent przystąpił do procesu przeprowadzenia audytu na podstawie listu intencyjnego zawartego z inwestorami TERRIFAST Limited z siedzibą w Nikozji oraz GREENLAST CONSULTING Limited z siedzibą w Nikozji

Zarząd informował również RB nr 5/2015 że w dniu 23.02.2015 roku Emitent zakończył procesu przeprowadzenia audytu na podstawie listu intencyjnego zawartego z inwestorami TERRIFAST Limited z siedzibą w Nikozji oraz GREENLAST CONSULTING Limited z siedzibą w Nikozji. W związku z pozytywnymi wynikami audytu inwestorzy podjęli decyzję o przytępieniu do inwestycji poprzez podpisanie stosownej umowy inwestycyjnej.

Raportem Bieżącym nr 6/2015 Zarząd informował o **podpisaniu etapowej umowy inwestycyjnej** pomiędzy Spółką i inwestorami TERRIFAST Limited z siedzibą w Nikozji oraz GREENLAST CONSULTING Limited z siedzibą w Nikozji. Umowa inwestycyjna obejmuje przystąpienie inwestorów do etapowej inwestycji obejmującej następujące etapy: I etap – dokapitalizowania Emitenta oraz przystąpienie do planowania poszczególnych inwestycji; II etap - wniesienia linii technologicznych, ciągów produkcyjnych przedsiębiorstw produkcyjnych zajmujących się produkcją m.in. szczeliw, uszczelek, filców, uszczelnaczy, termoizolacji, kompensatorów używanych w przemyśle specjalistycznym m.in. hutniczym, motoryzacyjnym i budowlanym; III etap - przejęcie spółki technologiczno - produkcyjnej operującej w podobnej branży; IV etap - przejście kolejnej spółki technologiczno - produkcyjnej operującej w podobnej branży.

Paweł Szałański
Prezes Zarządu
