



TELEHORSE

Raport kwartalny skonsolidowany
Grupy Kapitałowej Telehorse S.A.

za okres
01.01.2019 - 31.03.2019 r.

Warszawa, dnia 15 maja 2019 roku

Spis treści

Podstawowe informacje o Spółce	4
Informacje podstawowe.....	4
Zarząd	4
Rada Nadzorcza	4
Akcjonariat	5
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	6
Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.	6
Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	7
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.	7
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	7
Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. ...	7
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	8
Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego przez Grupę Kapitałową Telehorse SA.....	8
Rachunek zysków i strat	9
Przychody	9
Koszty	9
Opodatkowanie	9
Podatek dochodowy bieżący.....	9
Podatek dochodowy odroczony	10
Bilans.....	10
Wartości niematerialne i prawne.....	10
Środki trwałe	11
Środki trwałe w budowie.....	11
Inwestycje długoterminowe.....	12
Rzeczowe składniki aktywów obrotowych	12
Należności.....	12

Środki pieniężne	12
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	13
Kapitały (fundusze) własne.....	13
Rezerwy	13
Zobowiązania.....	13
Inne rozliczenia międzyokresowe	14
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Telehorse S.A. za I kwartał 2019 r.....	15
Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej Telehorse S.A. na koniec I kwartału 2019 oraz dane porównawcze	16
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Telehorse S.A. na koniec I kwartału 2019 oraz dane porównawcze	20
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Telehorse S.A. na koniec I kwartału 2019 oraz dane porównawcze	22
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Telehorse S.A. za I kwartał 2019 oraz dane porównawcze.	25

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

INFORMACJE PODSTAWOWE

Firma: Telehorse S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Alfreda Nobla 9 lok.1 03-930 Warszawa

Tel.: + 48 507575775

Internet: www.telehorse.pl

E-mail: office@telehorse.pl

KRS: 0000410247

REGON: 145993939

NIP: 1070021611

W I kwartale 2019 r. Spółka prowadziła głównie działalność w obszarze produkcji i wydawania gier komputerowych.

ZARZĄD

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Radomir Woźniak

Członek Zarządu

RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Grzegorz Konrad

Członek Rady Nadzorczej

Włodzimierz Stępkowski

Członek Rady Nadzorczej

Maciej Twaróg

Członek Rady Nadzorczej

Jan Jakub Kowalczyk

Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Siudy

Członek Rady Nadzorczej

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Haprin Sp. z o.o.	1 682 975	21,86 %	1 682 975	21,86 %
Erne Ventures S.A.	792 078	10,29 %	792 078	10,29 %
Dariusz Cisak	706 553	9,18 %	706 553	9,18 %
Zdzisław Gdaniec	600 000	7,79 %	600 000	7,79 %
Swadkowski Tomasz	500 000	6,49 %	500 000	6,49 %
Fund2 Zen Capital One sp. z o.o. SKA	391 739	5,09 %	391 739	5,09 %
Pozostali akcjonariusze	3 026 655	39,30 %	3 026 655	39,30 %
Razem	7 700 000	100%	7 700 000	100%

ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

Po zakończeniu I kwartału 2019 roku akcjonariusze Spółki, na wniosek jednego z nich, zdecydowali o zmianie przedmiotu działalności Spółki na branżę wyrobów farmaceutycznych i medycznych z głównym nastawieniem na produkty zawierające kannabinoidy wytwarzane z konopi siewnych. Spółka planuje skupić swoją działalność na produkcji i dystrybucji urządzeń oraz olejków do waporyzacji (inhalacji) kannabinoidów, a także prowadzić w tej dziedzinie prace badawcze.

W związku z powyższymi zmianami w dniu 13/05/2019 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmieniło m.in. nazwę Spółki na „Cannabis Poland S.A.”.

Wprowadzenie w życie tych zmian oznaczać będzie odejście od dzisiejszego przedmiotu działalności. Co za tym idzie dane historyczne będą miały bardzo ograniczone znaczenie dla oceny sytuacji i perspektyw Spółki.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ UJAWNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 MARCA 2019 R.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa Telehorse S.A. osiągnęła przychód ze sprzedaży w wysokości 3,7 tys. zł, odnotowując 35,6 tys. zł straty netto.

Zarząd po przeanalizowaniu perspektyw rozwoju w spółce zależnej Telehorse Sp. z o.o. oraz posiadanych w niej aktywów stwierdził, że posiadane udziały w tej spółce są za zbyt wysoko wycenione i utworzył rezerwę (odpis aktualizujący) na jej wartość, na kwotę 3.600.000 zł. Stanowi to 90% dotychczasowej wartości spółki Telehorse Sp. z o.o.

Zarząd utworzył także rezerwę (dokonał odpisu aktualizującego) na należności od spółki zależnej Telehorse Sp. o.o. na kwotę 372.000 zł. Łącznie spowodowało to obniżkę kapitałów własnych o kwotę 3.972.000 zł. Odpisy zostały dokonane na koniec 2018 roku ponieważ już na ten dzień rzeczywista wartość tych aktywów była mniejsza.

**OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ
HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ
W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.**

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawił w dokumencie informacyjnym harmonogramu realizacji inwestycji.

**STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA
PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK
W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE
KWARTALNYM.**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2019 r.

**INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH
W PRZEDSIĘBIORSTWIE.**

Nie dotyczy.

**OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK
PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.**

Emitent tworzy Grupy kapitałową.

TELEHORSE SP. Z O.O.,

Emitent posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym Telehorse Sp. z o.o. reprezentujących 100% w kapitale zakładowym Telehorse Sp. z o.o.

Telehorse Sp. z o.o. to firma specjalizująca się w produkcji i wydawnictwie gier na platformy mobilne (tablety iOS, Android), urządzenia PC/Mac, oraz platformy Xbox, Playstation, Nintendo Switch.

Gry Telehorse Sp. z o.o. to unikalne produkcje na rynku polskim oraz zagranicznym – połączenie intrygującej fabuły z rozwiązywaniem zadań logicznych, grafiki na najwyższym światowym poziomie artystycznym ze specjalnie do tego celu skomponowaną i nagraniem muzyką.

Każda produkcja tworzona jest z wielką dbałością o każdy szczegół – zarówno niuanse dotyczące fabuły oraz poszczególnych zadań logicznych/zagadek do rozwiązania przez użytkowników, jak i drobiazgowo szczegóły graficzne – tak aby całość, połączona z muzyką, tworzyła niezależny i wciągający świat.

Pierwszą grą Telehorse Sp. z o.o. był wydany w 2014 Steampunker. Gra ukazała się tylko w wersji na urządzenia mobilne. Gra zdobyła nagrodę Indie Prize za Best Game Art na Casual Connect w Belgradzie, była nominowana do nagród także na Tokyo Game Show oraz na Casual Connect w Singapurze, San Francisco i Tel Awiwie. Użytkownicy portalu SlideDB wybrali

Steampunkera grą roku 2014, a w polskim konkursie Appaward 2014 Steampunker został najlepszą aplikacją w kategorii Rozrywka.

Od 2015 studio Telehorse Sp. z o.o. pracowało nad nową grą zatytułowaną Steamburg, która ukazała się 2 listopada 2017. Wydawcą gry jest francuska firma Anuman Interactive. Gra zdobyła nagrodę dla Best Upcoming Game na IMGA Awards w San Francisco w 2017 oraz Indie Game Cup za Best Storytelling na White Nights w Helsinkach w 2016. Gra była w finale konkursów dla gier niezależnych m.in. na Tokyo Game Show, Casual Connect USA, White Nights St. Petersburg i Taipei Game Show. Aktualnie dostępna jest wersja PC/Mac i Android.

Pozostałymi opublikowanymi grami był Steamkraft - Steampunk voyages inspired by Jules Verne. To gra typu endless runner wydana w maju 2016 na urządzenia mobilne z systemami iOS i Android i gra Steampunker VR Periscope Shooter, która została wydana w styczniu 2017.

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Aktualnie Emitent nie zatrudnia żadnych pracowników na podstawie umowy o pracę.

STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ TELEHORSE SA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy kapitałowej za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Bilans został sporządzony na dzień 31.03.2019 r. oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31.03.2018 r.

Rachunek zysków strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały sporządzone za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi obejmującymi I kwartał 2018 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

KOSZTY

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, na kontach zespołu 4, gdzie ujmowane są wszystkie koszty rodzajowe dotyczące bezpośrednio działalności spółki.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

W firmie nie wystąpiły istotne różnice przejściowe uzasadniające naliczanie podatku odroczonego.

BILANS

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- wartość firmy 10 %,

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 10 %,
- oprogramowanie komputerów 30 %,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 10 %,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

budowle i budynki	10 %,
urządzenia techniczne i maszyny	
(z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	14% - 20 %,
- sprzęt komputerowy	30 %,
środki transportu	20% (nowe) lub 40% (używane),
inne środki trwałe	20 %.

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań

powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

RZECZOWE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

REZERWY

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- ujemną wartość firmy,
- otrzymane dotacje.

Radomir Woźniak
Członek Zarządu

Piotr Gniadek
Prokurent

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ TELEHORSE S.A. ZA I KWARTAŁ 2019 R.

**BILANS SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEHORSE S.A. NA KONIEC I
KWARTAŁU 2019 ORAZ DANE PORÓWNAWCZE**

Telehorse SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31.03.2019	31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	618 142,13	3 937 319,34
I.	Wartości niematerialne i prawne	261 872,21	19 267,81
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 872,21	19 267,81
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	250 000,00	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	300 000,00	3 790 718,24
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	300 000,00	3 790 718,24
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 678,35	16 678,31
1.	Środki trwałe	9 678,35	16 678,31
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	9 678,35	16 678,31
	d) środki transportu	-	-
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 591,57	110 654,98
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 591,57	110 654,98
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Telehorse SA		
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019		
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.03.2019	31.03.2018
B. AKTYWA OBROTOWE	416 087,31	783 786,56
I. Zapasy	16 017,42	14 620,60
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	16 017,42	14 620,60
II. Należności krótkoterminowe	399 185,42	74 981,21
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	399 185,42	74 981,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	21,98
- do 12 miesięcy	-	21,98
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	5 371,42	73 470,14
c) inne	393 814,00	1 489,09
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	884,47	694 184,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	884,47	694 184,75
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	884,47	694 184,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	884,47	149,75
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	694 035,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
V. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM	1 034 229,44	4 721 105,90

Telehorse SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.03.2019	31.03.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	441 263,13	4 574 700,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	770 000,00	570 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 767 898,05	5 567 898,05
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	918 741,91	318 741,91
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 979 720,15)	(1 621 256,51)
VII. Zysk (strata) netto	(35 656,68)	(260 682,76)
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	592 966,31	146 405,21
I. Rezerwy na zobowiązania	-	3 855,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 855,00
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
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	544 822,62	116 973,67
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	544 822,62	116 973,67
a) kredyty i pożyczki	26,78	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	41 900,00	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	422 239,98	111 849,71
- do 12 miesięcy	422 239,98	111 849,71
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 732,86	5 123,96
h) z tytułu wynagrodzeń	55 000,00	-
i) inne	13 923,00	-
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 596,69	25 576,54
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 596,69	25 576,54
V. Rozliczenia międzyokresowe	33 547,00	-
1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	33 547,00	-
PASYWA RAZEM	1 034 229,44	4 721 105,90

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEHORSE S.A.
NA KONIEC I KWARTAŁU 2019 ORAZ DANE PORÓWNAWCZE

Telehorse SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	3 704,52	2 830,46
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 704,52	2 830,46
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 690,63	63 991,02
I.	Amortyzacja	2 342,52	2 342,52
II.	Zużycie materiałów i energii	3 721,12	-
III.	Usługi obce	5 288,98	55 039,98
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	159,36	5 750,00
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 178,65	858,52
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(8 986,11)	(61 160,56)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	385,47	1,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	385,47	1,00
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	7 056,04	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	7 056,04	-
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(15 656,68)	(61 159,56)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	87 300,00
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	-	87 300,00
V.	Inne	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	0,00	87 311,71
I.	Odsetki, w tym:	-	-
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	87 300,00
IV.	Inne	-	11,71
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	(15 656,68)	(61 171,27)
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	20 000,00	199 511,49
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	20 000,00	199 511,49
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
L.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW	-	-
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	(35 656,68)	(260 682,76)
O.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-
II.	Część odroczone	-	-
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-
Q.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-	-
R.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(35 656,68)	(260 682,76)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY
KAPITAŁOWEJ TELEHORSE S.A. NA KONIEC I KWARTAŁU 2019 ORAZ DANE
PORÓWNAWCZE

Telehorse SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2018
A.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(35 656,68)	(260 682,76)
II.	Korekty razem	21 892,59	-152 434,01
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	2 342,52	2 342,52
4.	Odpisy wartości firmy	20 000,00	(199 511,49)
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	-	-
10.	Zmiana stanu zapasów	(16 017,42)	(9 620,60)
11.	Zmiana stanu należności	891,58	(3 295,35)
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 402,52	61 733,47
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 385,63	1 661,07
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 112,24)	(5 743,63)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(13 764,09)	(413 116,76)
B.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0,00	500,00
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:	0,00	500,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	500,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	500,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	0,00	0,00
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:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	500,00

Telehorse SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2018
I.	Wpływy	26,78	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	26,78	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	0,00	0,00
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.	Splaty 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)	26,78	0,00
D.	PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(13 737,31)	(412 616,76)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(13 737,31)	(13 593,79)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 621,78	13 743,54
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	884,47	149,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY
KAPITAŁOWEJ TELEHORSE S.A. ZA I KWARTAŁ 2019 ORAZ DANE PORÓWNAWCZE.

Telehorse SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2019 do 31.03.2019

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres
		od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.03.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	476 919,81	314 663,59
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	476 919,81	314 663,59
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	770 000,00	170 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	400 000,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	770 000,00	570 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	4 767 898,05	1 167 898,05
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	4 400 000,00
	- objęcie udziałów	-	-
	- podziału zysku	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 767 898,05	5 567 898,05
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	918 741,91	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	918 741,91	318 741,91
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-	-
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 621 256,51)	(23 282 742,68)
6.1.	Korekty	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
6.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
6.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	(4 358 463,64)	(1 621 256,51)
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	(1 621 256,51)
	- starta z poprzedniego roku	-	(1 621 256,51)
	b) zmniejszenie (z tytułu)	(4 358 463,64)	-
	- korekty konsolidacyjne	-	-
6.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 979 720,15	-1 621 256,51
7.	Wynik netto	-35 656,68	-260 682,76
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	-35 656,68	-260 682,76
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	441 263,13	4 574 700,69
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	441 263,13	4 574 700,69