

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**



**KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z  
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES 01.10.2014-31.12.2014**



**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**Spis treści**

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	3
3. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał 2014 r.....	4
4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	5
5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości .....	6
6. Kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.....	11
7. Komentarz na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	15
8. Stanowisko zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych .....	15
9. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	15
10. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	16
11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	16
12. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....	17
13. Oświadczenie zarządu Emitenta .....	17

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**1. Podstawowe informacje o Spółce**

1.1. Dane Spółki

<b>Firma:</b>	<b>Lokaty Budowlane</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Popularna 19/Lok.2 02-473 Warszawa
Telefon:	(22) 241-19-92 (94)
Faks:	(22) 241-19-89
Adres poczty elektronicznej:	biuro@lokatybudowlane.pl
Adres strony internetowej:	www.lokatybudowlane.pl
NIP:	524-265-99-69
REGON:	141555504
KRS:	0000313202

1.2. Zarząd

Na dzień bilansowy skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>
Marek Kwiatkowski	Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Data rozpoczęcia kadencji</b>
Edward Szczytowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	19 sierpień 2013
Daniel Gąsiorowski	Wice-przewodniczący Rady Nadzorczej	19 sierpień 2013
Georgi Rozenchwajg	Członek Rady Nadzorczej	19 sierpień 2013
Lech Dudek	Członek Rady Nadzorczej	19 sierpień 2013
Dominik Dudziński	Członek Rady Nadzorczej	19 sierpień 2013

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu, uwzględniająca akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

<b>lp.</b>	<b>udziałowiec</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% udział w kapitale</b>	<b>% głosów</b>
1	Marek Kwiatkowski	22 298 283	50,36	50,36
2	Efraim Sagi	10 969 479	24,77	24,77
3	Tali Sagi	9 580 588	21,64	21,64
4	Pozostali	1 428 628	3,23	3,23
	Razem	44 276 975	100,0	100,0

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**2. Kapitał zakładowy**

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 14 168 632 zł i dzieli się na 44 276 975 akcji o wartości nominalnej 0,32 zł każda, w tym:

468 750 akcji zwykłych na okaziciela serii A

468 750 akcji zwykłych na okaziciela serii B

648 200 akcji zwykłych na okaziciela serii C

755 653 akcji zwykłych na okaziciela serii D

1 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

36 388 400 akcji zwykłych na okaziciela serii F

4 447 222 akcji zwykłych na okaziciela serii G

**3. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2014 r.**

**a) Rachunek zysków i strat - dane skonsolidowane**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.01.2014 – 31.12.2014	Dane za okres 01.10.2014 – 31.12.2014
	[ zł ]	[ zł ]	[ zł ]	[ zł ]
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 648 754,35</b>	<b>869 660,98</b>	<b>25 272 232,33</b>	<b>660 232,02</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 492 957,70</b>	<b>979 359,07</b>	<b>23 977 273,88</b>	<b>1 142 497,45</b>
w tym: amortyzacja	1 056 767,23	262 441,82	1 043 612,46	249 388,28
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-1 844 203,35</b>	<b>-109 698,09</b>	<b>1 294 958,45</b>	<b>-482 265,43</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 758 876,80</b>	<b>-86 321,31</b>	<b>1 555 226,30</b>	<b>-316 243,58</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-4 347 797,69</b>	<b>-2 061 126,30</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-1 235 273,39</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 251 249,23</b>	<b>-1 964 577,84</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-1 235 273,39</b>

Warszawa 13 lutego 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**b) Bilans - dane skonsolidowane:**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane na dzień 31.12.2013	Dane na dzień 31.12.2014
	[zł]	[zł]
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>151 805,85</b>	<b>51 373,65</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>27 078 410,34</b>	<b>26 569 210,92</b>
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zapasy</b>	<b>24 382 114,95</b>	<b>13 571 119,00</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>722 941,85</b>	<b>491 133,42</b>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>171 367,19</b>	<b>127 261,62</b>
w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	171 367,19	46 630,28
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>52 918 722,38</b>	<b>41 562 241,34</b>
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>14 168 632,00</b>	<b>14 169 132,00</b>
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>2 194 465,62</b>	<b>4 093 965,62</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-8 767 479,78</b>	<b>-13 579 142,12</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 251 249,23</b>	<b>122 353,64</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>22 501 170,63</b>	<b>22 436 503,40</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 119 724,65</b>	<b>6 697 888,45</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 897 993,09</b>	<b>7 566 074,95</b>
w tym: ujemna wartość firmy*	2 552 491,00	2 397 794,56
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>52 918 722,38</b>	<b>41 562 241,34</b>

\*Ujemna wartość firmy powstała w wyniku przejęcia majątku spółki Osiedle Poniatowskie Sp. z o.o. (pomniejszone o zobowiązania) o wartości 16.499.487,76 za cenę 11.644.288,00 (emisja akcji serii F).

**4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziły następujące podmioty i podlegały konsolidacji:

1. Lokaty Budowlane S.A. – jednostka dominująca
2. Lokaty Budowlane Sp. z o.o. – jednostka zależna
3. Lokaty Budowlane Rybnicka Sp. z o.o. – jednostka zależna
4. Produkcja Wydarzeń Sp. z o.o. – jednostka zależna
5. Lokaty Budowlane Chłodna Sp. z o.o. – jednostka zależna

Poniższy opis przedstawia podstawowe dane o spółkach grupy, strukturę kapitału podstawowego i zakres prowadzonej działalności:

**Lokaty Budowlane Spółka Akcyjna**

Adres siedziby Spółki: ul. Popularna 19/2 02-473 Warszawa

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

REGON: 141555504

KRS: 0000313202

Kapitał akcyjny: 44 276 975 akcji po cenie nominalnej 0,32 PLN co stanowi 14 168 632 PLN

Zakres działalności:

1. Generalne wykonawstwo budów.
2. Koordynacja działalności hotelu w Świącicach i stymulowanie jego rozwoju.
3. Poszukiwanie nowych kierunków rozwoju grupy.
4. Pozyskiwanie źródeł finansowania dla podejmowanych nowych przedsięwzięć.
5. Obsługa księgowa podmiotów grupy.

**Lokaty Budowlane Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.**

Zmiana formy prawnej od 22 października 2013r.

Przekształcenie z Lokaty Budowlane Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Lokaty Budowlane Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Adres siedziby Spółki: ul. Popularna 19/2 02-473 Warszawa

REGON: 142511532

KRS: 0000481791

Kapitał udziałowy: 50 000 PLN

**Struktura udziałowa kapitału zakładowego:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Cena za akcję	Wartość akcji	Udział w %
<b>Lokaty Budowlane S.A.</b>	500	100	50 000	100%

Zakres działalności:

1. Prowadzenie jako inwestor budowy przy ulicy Saskiej 12 w Warszawie.
2. Sprzedaż lokali z placu budowy.

**Lokaty Budowlane Rybnicka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Adres siedziby Spółki: ul. Popularna 19/2 02-473 Warszawa

REGON: 142798982

KRS: 0000377503

Kapitał udziałowy: 38 710 udziałów po 50 PLN co stanowi 1 935 500 PLN

Struktura udziałowa kapitału zakładowego: 100% kapitału zakładowego należy do Lokaty Budowlane S.A.

Zakres działalności:

1. Prowadzenie jako inwestor budowy przy ulicy Rybnickiej 57/59 w Warszawie.
2. Sprzedaż lokali z placu budowy.

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**Produkcja Wydarzeń Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Adres siedziby Spółki: ul. Wiosenna 1 05-860 Świącice

REGON: 141843309

KRS: 0000331162

Kapitał udziałowy: 100 udziałów po 50 PLN co stanowi 5 000 PLN

Struktura udziałowa kapitału zakładowego: 100% kapitału zakładowego należy do Lokaty Budowlane S.A.

Zakres działalności:

1. Administrowanie hotelem konferencyjnym w Świącicach.
2. Pozyskiwanie klientów indywidualnych i instytucjonalnych.
3. Produkcja żywności i świadczenie usług cateringowych.
4. Organizowanie imprez okolicznościowych dla klientów instytucjonalnych: konferencje, szkolenia, spotkania integracyjne.
5. Organizowanie imprez okolicznościowych dla osób fizycznych: wesela, chrzciny, rocznice.

**Lokaty Budowlane Chłodna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Adres siedziby Spółki: ul. Popularna 19/2 02-473 Warszawa

REGON: 146727631

KRS: 00004730563

Kapitał zakładowy: 5 500 PLN

**Struktura udziałowa kapitału zakładowego**

<b>Udziałowiec</b>	<b>Liczba udziałów</b>	<b>Cena za udział</b>	<b>Wartość udziałów</b>	<b>Udział w %</b>
<b>Lokaty Budowlane S.A.</b>	100	50	5 000	90,9%
<b>Marek Kwiatkowski</b>	10	50	500	9,1%
<b>RAZEM</b>	110	50	5 500	100,0%

**Zakres działalności:**

1. Prowadzenie jako inwestor budowy przy ulicy Chłodnej 24 w Warszawie.
2. Sprzedaż lokali z placu budowy.

Pan Marek Kwiatkowski zakupił 10 udziałów w spółce Lokaty Budowlane Chłodna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za kwotę 1,9 mln zł. Kwota ta po odjęciu wartości udziałów jest widoczna w pozycji kapitał (fundusz) zapasowy mln zł w skonsolidowanym skróconym bilansie grupy kapitałowej.

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości**

**Opis prowadzonej ewidencji księgowej**

Księgi rachunkowe dla wyżej omówionych podmiotów tworzących grupę kapitałową są prowadzone w lokalu biurowym przy ulicy Białej 4/95 w Warszawie.

Okresem obrachunkowym dla jednostek grupy jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia i kończący się 31 grudnia. W skład roku obrotowego wchodzi 12 miesięcy kalendarzowych, którymi są kolejne miesiące kalendarzowe. Księgi rachunkowe zamyka się na dzień kończący rok obrotowy.

Program finansowo-księgowy firmy RAKS stosowany do prowadzenia ewidencji księgowej w jednostkach tworzących grupę, zabezpiecza powiązanie poszczególnych zbiorów stanowiących księgi rachunkowe w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Dziennik umożliwia uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

**Ewidencja księgowa na kontach księgi głównej spełnia następujące zasady:**

- ✓ zasadę podwójnego księgowania,
- ✓ systematycznego i chronologicznego prowadzenia ewidencji na kontach księgi głównej,
- ✓ odnośnie zapisów w dzienniku: zapewnia chronologiczne ujęcie zdarzeń, kolejną numerację, ciągłość liczenia sum zapisów i umożliwia jednoznaczne powiązanie ze sprawdzonymi i zatwierdzonymi dowodami księgowymi.

**ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I METODY WYCENY PRZYJĘTE W LOKATY  
BUDOWLANE S.A. I JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**

**BILANS**

W bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy. Jeżeli bilans sporządzany jest na dzień inny niż kończący bieżący rok obrotowy, wykazuje się w nim stany aktywów i pasywów za analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.

Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, z uwzględnieniem:

- ✓ dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) oraz odpisów aktualizujących, w tym również z tytułu trwałej utraty wartości składników aktywów trwałych,
- ✓ odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników obrotowych

**Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe**

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych uwzględnia się okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych i prawnych, odzwierciedlający faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową w okresie 5-ciu lat.

**Środki trwałe** wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w załączniku do ustawy o

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**



## **SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

podatku dochodowym od osób prawnych. Indywidualne stawki amortyzacyjne stosuje się w stosunku do zakupionych używanych środków trwałych. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok i wartości mieszczącej się w przedziale od 1.500 PLN do 3.499 PLN są umarżane w 100% i przyjmowane na ewidencję środków trwałych. Przedmioty o wartości poniżej 1.500 PLN są odpisywane bezpośrednio w bieżące koszty działalności operacyjnej. Wyposażenie meblowe biura przy ulicy Popularnej 19 jest odnoszone bezpośrednio koszty działalności operacyjnej i ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Stawki amortyzacyjne stosowane w dla zakupionych nowych środków trwałych o wartości początkowej równej lub większej niż 3.500 PLN przedstawiają się następująco w poszczególnych grupach rodzajowych:

Budynki i budowle – 2,5%

Maszyny i urządzenia techniczne – 10-20%

Sprzęt komputerowy – 30%

Środki transportu – 20%

Inne środki trwałe – 10-20%

### **Środki trwałe w budowie**

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmują ogół wydatków poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu i przystosowania do dnia ich przekazania do użytkowania, powiększone o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

### **Inwestycje**

**Inwestycje długoterminowe** dotyczą udziałów w innych jednostkach. Są zaliczane do aktywów trwałych i wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną utratę wartości.

**Inwestycje krótkoterminowe** dotyczą pożyczek udzielonych innym podmiotom. Są zaliczane do aktywów obrotowych i wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty powiększonej o odsetki naliczane na dzień bilansowy zgodnie z zapisami umów.

### **Rozrachunki**

**Należności** wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim NBP ustalonym dla danej waluty.

Operacje sprzedaży wyrażone w walutach obcych skutkujące powstaniem należności ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie dla danej waluty ustalonym na ten dzień przez NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym został ustalony inny kurs.

Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie odpisów aktualizujących do wysokości nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem. Odpisy aktualizujące są tworzone z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Zmniejszenie odpisu aktualizującego w związku z otrzymaniem zapłaty zalicza się do pozostałych przychodów operacyjnych.

**Zobowiązania** są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

## **SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

w walutach obcych są aktualizowane do wysokości kwoty wymagającej zapłaty na dzień bilansowy – przeliczane na ten dzień wg kursu średniego NBP ustalonego dla danej waluty. Operacje zakupu wyrażone w walutach obcych powodujące powstanie zobowiązań ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie średnim dla danej waluty ustalonym na ten dzień przez NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym został ustalony inny kurs. Operacje gospodarcze w walutach obcych dotyczące regulowania (zapłaty) zobowiązań z rachunku bankowego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka.

### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne są wyceniane według wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym przez NBP.

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Rozliczenia międzyokresowe długo- i krótkoterminowe kosztów czynne i bierne są rozliczane wg okresów wynikających z dokumentów źródłowych.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazane w bilansie skonsolidowanym Spółki dotyczą:

- ✓ ujemnej wartości firmy, powstałej w latach ubiegłych jako różnica niższej ceny nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od wartości godziwej przyjętych aktywów netto; ujemna wartość firmy została zaliczona do rozliczeń międzyokresowych przychodów na okres 25 lat i jest sukcesywnie odpisywana w pozostałe przychody operacyjne.
- ✓ wpłat od odbiorców z tytułu zawartych umów na sprzedaż lokali mieszkalnych, miejsc garażowych i powierzchni użytkowej; po zakończeniu inwestycji i przyjęciu protokołu odbioru są przenoszone na konta sprzedaży inwestycji.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Ustalanie aktywów i tworzenie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest podyktowane występowaniem różnic przejściowych między wartością księgową a wartością podatkową pozycji aktywów i pasywów w bilansie.

Wartość wynikająca z iloczynu dodatnich różnic przejściowych i obowiązującej stawki podatku dochodowego od osób prawnych zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwa na podatek dochodowy odroczonego.

Wartość wynikająca z iloczynu ujemnych różnic przejściowych i stawki podatku dochodowego od osób prawnych jest zaliczana do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych jako aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego i stanowi uznanie wyniku finansowego netto.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny jest ujmowany w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według jego rodzajów i zasad wynikających z przepisów prawa i umowy Spółki.

## **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

## **SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

W rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy ze szczegółowością określoną w załączniku nr 1 ustawy o rachunkowości.

W przypadku sporządzania rachunku zysków i strat za inny okres sprawozdawczy (gdy sprawozdanie finansowe jest sporządzane na inny dzień bilansowy niż dzień kończący rok obrotowy), zgodnie z definicją powyżej, w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat według wariantu porównawczego.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej
- wynik operacji finansowych
- wynik operacji nadzwyczajnych
- obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, który obejmuje część bieżącą i część odroczoną; część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

### **RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Rachunek przepłyów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. W rachunku przepłyów pieniężnych wykazuje się dane za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

W przypadku sporządzania rachunku przepłyów pieniężnych za inny okres sprawozdawczy, rachunek ten sporządza się za bieżący okres sprawozdawczy i analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.

W rachunku przepłyów pieniężnych należy uwzględnić wszystkie wpływy i wydatki z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej jednostki, z wyjątkiem wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych.

Dla właściwego określenia wartości przepłyów pieniężnych ustala się następujące definicje:

- ✓ przez działalność operacyjną rozumie się podstawowy rodzaj działalności jednostki oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej (lokacyjnej) lub finansowej;
- ✓ przez działalność inwestycyjną (lokacyjną) rozumie się nabywanie lub zbywanie składników aktywów trwałych i krótkoterminowych aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści;
- ✓ przez działalność finansową rozumie się pozyskiwanie lub utratę źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

Powyższe definicje rodzajów działalności nie są tożsame z ujęciem bilansowym, dotyczą wyłącznie rachunku przepłyów pieniężnych.

### **ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

W przypadku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym za inny okres sprawozdawczy niż określony powyżej, w zestawieniu zmian w kapitale własnym wykazuje się

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

zmiany poszczególnych pozycji kapitału własnego za bieżący okres sprawozdawczy i analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

**6. Kwartałne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe**

**Skonsolidowany Skrócony Bilans**

	AKTYWA	31.12.2014	31.12.2013
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>26 963 348,82</b>	<b>27 555 080,44</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	51 373,65	151 805,85
II	Rzeczowe aktywa trwałe	26 569 210,92	27 078 410,34
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	27 900,00	10 000,00
V	Długoterminowe RM	314 864,25	314 864,25
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 598 892,52</b>	<b>25 363 641,94</b>
I	Zapasy	13 571 119,00	24 382 114,95
II	Należności krótkoterminowe	491 133,42	722 941,85
III	Inwestycje krótkoterminowe	127 261,62	171 367,19
IV	Krótkoterminowe RM	409 378,48	87 217,95
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>41 562 241,34</b>	<b>52 918 722,38</b>

	PASYWA	31.12.2014	31.12.2013
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 806 309,14</b>	<b>3 344 368,61</b>
I	Kapitał podstawowy	14 169 132,00	14 168 632,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 093 965,62	2 194 465,62
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 579 142,12	-8 767 479,78
VIII	Zysk (strata) netto	122 353,64	-4 251 249,23
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>	<b>36 755 932,20</b>	<b>49 574 353,77</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	55 465,40	55 465,40
II	Zobowiązania długoterminowe	22 436 503,40	22 501 170,63
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 697 888,45	6 119 724,65
IV	Rozliczenia międzyokresowe	7 566 074,95	20 897 993,09
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>41 562 241,34</b>	<b>52 918 722,38</b>

Warszawa 13 lutego 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**Skrócony Skonsolidowany Rachunek zysków i strat**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b>	<b>25 272 232,33</b>	<b>2 648 754,35</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 272 232,33	2 648 754,35
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>23 977 273,88</b>	<b>4 492 957,70</b>
I. Amortyzacja	1 043 612,46	1 056 767,23
II. Zużycie materiałów i energii	5 480 964,32	763 788,70
III. Usługi obce	9 033 068,22	1 044 235,15
IV. Podatki i opłaty	297 354,15	142 715,27
V. Wynagrodzenia	1 328 891,57	1 131 956,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	269 436,28	225 318,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 523 946,88	128 175,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 294 958,45</b>	<b>-1 844 203,35</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>377 462,80</b>	<b>204 160,37</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i wnip	46 618,17	36 703,25
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	330 844,63	167 457,12
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>117 194,95</b>	<b>118 833,82</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i wnip	0,00	65 975,04
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	117 194,95	52 858,78
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>1 555 226,30</b>	<b>-1 758 876,80</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 696,14</b>	<b>9 964,62</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	2 696,14	64,62
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	9 900,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 435 568,80</b>	<b>2 598 885,51</b>
I. Odsetki	1 435 568,80	2 598 592,83
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	292,68

Warszawa 13 lutego 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-4 347 797,69</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+/-M)</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-4 347 797,69</b>
<b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>96 548,46</b>
- część bieżąca	0,00	0,00
- część odroczone	0,00	96 548,46
<b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-4 251 249,23</b>

**Skrócony Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych**

	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk ( strata) netto</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-4 251 249,23</b>
II. Korekty razem	-1 999 963,32	6 210 445,97
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 877 609,68</b>	<b>1 959 196,74</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	11 000,00	115 601,62
II. Wydatki	518 560,48	461 787,27
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-507 560,48</b>	<b>-346 185,65</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	3 900 023,61	225 060,76
II. Wydatki	1 642 353,83	1 713 096,25
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 257 669,78</b>	<b>-1 488 035,49</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-127 500,38</b>	<b>124 975,60</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-127 500,38</b>	<b>124 975,60</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>174 130,66</b>	<b>46 391,59</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>46 630,28</b>	<b>171 367,19</b>

Warszawa 13 lutego 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

**Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie	Zestawienie zmian w kapitale własnym	
	31.12.2014	31.12.2013
<b>I. Kapitał(fundusz ) własny na początek okresu</b>	<b>7 441 815,94</b>	<b>12 889 226,10</b>
<b>1. Kapitał (fundusz ) podstawowy na początek okresu</b>	<b>16 164 132,00</b>	<b>16 119 132,00</b>
- zwiększenia	500,00	40 100,00
- zmniejszenia	0,00	100,00
- wyłączenia konsolidacyjne	<b>1 995 500,00</b>	<b>1 990 500,00</b>
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>14 169 132,00</b>	<b>14 168 732,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
<b>3.2. Udziały ( akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Kapitał ( fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 194 465,62</b>	<b>2 194 365,62</b>
- zwiększenia	1 899 500,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
<b>4.2. Stan kapitał (funduszu ) na koniec okresu</b>	<b>4 093 965,62</b>	<b>2 194 365,62</b>
<b>5.Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zwiększenia	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
<b>6.2. Pozostałe kapitał (fundusze) rezerwowe na koniec roku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-8 767 479,78</b>	<b>-5 443 350,13</b>
- zwiększenia	-2 144 301,90	-3 370 129,65
- zmniejszenia	0,00	-46 000,00
- wyłączenia konsolidacyjne	-2 667 360,44	0,00
<b>7.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-13 579 142,12</b>	<b>-8 767 479,78</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>122 353,64</b>	<b>-4 251 249,23</b>

Warszawa 13 lutego 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY  
BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

- zysk netto	672 874,66	14 960,07
- strata netto	-2 209 574,25	-2 159 261,97
- odpisy z zysku	0,00	0,00
- wyłączenia konsolidacyjne	1 659 053,23	-2 106 947,33
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	<b>4 806 309,14</b>	<b>3 344 368,61</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

**7. Komentarz Zarządu dotyczący czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Wynik finansowy Grupy zawiera wyłączenia konsolidacyjne transakcji zawartych pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją.

Grupa zamknęła okres 12-tu miesięcy roku 2014 roku wynikiem łącznym (zyskiem) w wysokości 122.353,64 PLN. Na jego wartość decydujący wpływ miało rozliczenie końcowe inwestycji zrealizowanej przy ulicy Saskiej 12 w Warszawie. Spółka celowa Lokaty Budowlane Sp. z o.o. S.K.A. realizująca tą inwestycję wypracowała na koniec IV kwartału roku 2014 zysk (po uwzględnieniu włączeń konsolidacyjnych) w wysokości 3.333.065,34 PLN.

Wynik finansowy grupy (EBITDA) za okres od 1 stycznia do 12 grudnia 2014 roku to zysk w wysokości 2.620.674,44 PLN.

Istotną pozycją w bilansie Grupy Kapitałowej są zapasy. W pozycji tej ujęto produkcję w toku, czyli nakłady poniesione na realizację inwestycji przy ulicy Rybnickiej, które wyniosły 9.629.530,73 PLN, nakłady poniesione na realizację inwestycji przy ulicy Chłodnej w wartości 3.778.558,71 PLN, oraz zaliczki przekazane na poczet dostaw i usług w kwocie 1630.029,56 PLN. Łączna kwota wykazana w pozycji zapasy to wartość 13.571.119,00 PLN.

Wpływy netto (bez podatku VAT) z tytułu zawartych umów wstępnych sprzedaży powierzchni mieszkalnych i użytkowych przy ulicy Rybnickiej 57/59 uzyskane do dnia 31.12.2014 roku wyniosły 5.168.280,39 PLN. Pozycja ta została ujęta w bilansie Grupy Kapitałowej jako rozliczenia międzyokresowe. Wartość rozliczeń międzyokresowych wynoszącą 7.566.074,95 PLN zwiększa dodatkowo „ujemna wartość firmy” powstała w wyniku przejęcia majątku spółki Osiedle Poniałowskie Sp. z o.o. (o wartości 16.499.487,76 PLN za cenę 11.644.288,80 PLN - emisja akcji serii F), która wynosi 2.397.794,56 PLN.

Istotną wartością w bilansie Grupy Kapitałowej są zobowiązania długoterminowe, na które składają się zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek (wraz z odsetkami) od głównych akcjonariuszy Spółki (14.581.957,79 PLN), oraz z tytułu kredytu inwestycyjnego (długoterminowego) o okresie spłaty powyżej jednego roku w kwocie 7.854.545,61 PLN. Należy zwrócić uwagę, że ponad połowa zobowiązań długoterminowych - to pożyczki udzielone przez akcjonariuszy, co ma istotne znaczenie dla oceny poziomu zadłużenia Spółki, jako czynnika ryzyka.

**8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**

Emitent nie publikował prognoz na 2014 r. i lata następne.

**9. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd w obszarze prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie od 01.10.2014 do 31.12.2014 roku.**

Spółka zakończyła prace budowlane w inwestycji przy ul. Rybnickiej 57/59 w dzielnicy

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**



## **SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI LOKATY BUDOWLANE S.A. ZA OKRES OD 01.10.2014-31.12.2014**

Warszawa Włochy. Na działkach przy ul. Rybnickiej powstał budynek mieszkalny wielorodzinny trzykondygnacyjny wraz z garażem podziemnym. Na terenie inwestycji, na dzień sporządzenia raportu trwały prace porządkowe. Łączna powierzchnia PUM w inwestycji to ok. 1250 m<sup>2</sup>. Na dzień 31.12.2014 Emitent zawarł 10 umów sprzedaży, na 14 lokali dostępnych w inwestycji.

Emitent przygotowuje się również do realizacji minimum 2 inwestycji. Prace związane z Projektem Dolna, oraz Projektem Chłodna zostały przedstawione w raporcie jednostkowym Lokaty Budowlane S.A. za IV kwartał 2014 r.

### **10. Przyczyny zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Emitent publikuje skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami zawartymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Dokument informacyjny Emitenta z nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **12. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 32.

### **13. Oświadczenie Zarządu**

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2002, nr 76, poz.694 ze zm.), Zarząd Spółki Lokaty Budowlane S.A. przedstawia skonsolidowany raport za czwarty kwartał 2014 roku w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, na który składają się min:

- wybrane dane finansowe,
- komentarz Zarządu, dotyczący raportowanego okresu,
- kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
- informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu,

Jednocześnie Zarząd Lokaty Budowlane S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie za IV kwartał 2014 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Lokaty Budowlane S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Zarząd oświadcza ponadto, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Lokaty Budowlane S.A., zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji w Grupie.

Warszawa, dnia 13.02.2015 r.

Marek Kwiatkowski  
Prezes Lokaty Budowlane S.A.

**Warszawa 13 lutego 2015 r.**