

Raport kwartalny **za IV kwartał 2013 r.** **od 01.10.2013 do 31.12.2013 r.**

Częstochowa, dnia 14 lutego 2014 roku



Spis treści.

1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy STI Group SA.
2. Podstawowe informacje o Spółce.
3. Akcjonariat
4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym
5. Oświadczenie Zarządu.
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
7. Wybrane dane finansowe.
8. Jednostkowy raport kwartalny STI GROUP S.A.
 1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe
 - A. Rachunek zysków i strat STI GROUP S.A.
 - B. Bilans STI GROUP S.A.
 - C. Rachunek przepływów pieniężnych STI GROUP S.A.
 - D. Zestawienie zmian w kapitale własnym STI GROUP S.A.
9. Dodatkowe dane, jeśli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawiania aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.
10. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
11. Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności
12. Prognozy Finansowe
13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy STI Group S.A.

Szanowni Państwo,

Zarząd Emitenta przedstawia raport za czwarty kwartał 2014 roku. Raport ten obejmuje okres od 1 października 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

W czwartym kwartale 2013 roku Zarząd Spółki starał się utrzymać pozycję Emitenta na rynku reklamy i portali internetowych na których Emitent prowadzi główną działalność gospodarczą oraz promocji pierwszego etapu rozwoju Grupy Regionalnych Gazet Internetowych opisanych w Dokumencie Informacyjnym, jakim są uruchomione gazety internetowe: wCzestochowie.pl - uruchomienie nastąpiło w 18 kwietnia 2011 roku oraz uruchomionej dnia 1 marca 2012 roku gazety wKlobucku.pl. Istotnym wydarzeniem dla Spółki w czwartym kwartale 2013 roku było założenie konta Spółki na Facebooku.

Zarząd w czwartym 2013 roku uzyskał pozytywne efekty w zakresie obniżenia kosztów bieżącej działalności Spółki. Wyniki tych działań restrukturyzacyjnych już są widoczne, a ich pełny wymiar będzie dało się zauważyć w kolejnych kwartałach.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z dalszą częścią raportu za czwarty kwartał 2013 roku, w którym zostały przedstawione wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia Spółki w okresie objętym raportem.

Bogdan Sadecki – Prezes Zarządu Spółki

2. Podstawowe informacje o Spółce.

2.1 Informacje o Emitencie

Nazwa Spółki	STI Group Spółka Akcyjna / STI Group S.A.
Siedziba	Częstochowa
Adres	42-215 Częstochowa, ul. Dekabrystów 41, lokal 714
Telefon	+48 343 444 700
Fax	+48 343 444 703
Poczta elektroniczna	kontakt@stigroup.pl zarzad@stigroup.pl
Strona internetowa	www.stigroup.pl
Przedmiot działalności	63.12.Z – działalność portali internetowych
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 16 002 400,00 - zł i dzieli się na: a) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcje są dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect b) 5 002 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcje są dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect c) 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcje serii C nie są dopuszczone do obrotu
KRS	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy

	Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 373608
REGON	241811803
NIP	9492163154

2.2 Zarząd Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu STI Group S.A. wchodzi:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Bogdan Sadecki	Prezes Zarządu

2.3 Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej STI Group S.A. wchodzi:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Dorota Denis – Brewczyńska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2.	Łukasz Górski	Sekretarz Rady Nadzorczej
3.	Edward Brewczyński	Członek Rady Nadzorczej
4.	Grażyna Brewczyńska	Członek Rady Nadzorczej
5.	Renata Ciszewska	Członek Rady Nadzorczej

3. Informację o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

L.p.	Imię i Nazwisko	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1.	Dorota Denis – Brewczyńska	6 784 980	42,40 %	6 784 980	42,40 %
2.	January Ciszewski	5.031.500	31,44 %	5.031.500	31,44 %
3.	Pozostali akcjonariusze	4.185.920	26,16 %	4.185.920	26,16 %
4.	OGÓŁEM	16.002.400	100 %	16.002.400	100 %

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

Zarząd STI Group S.A. oświadcza, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

5. Oświadczenia Zarządu.

Zarząd STI Group S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe dane finansowe oraz jednostkowe finansowe dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz wynik finansowy STI Group S.A.

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

Założenia ogólne:

1. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od **01.01.2013 do 31.12.2013 roku**.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 1 rok od dnia bilansowego. Nie są znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższym okresie.

Metody wyceny aktywów i pasywów i sporządzania sprawozdania finansowego

6.1. Stosowane metody wyceny:

Aktywa

- środki trwałe według ceny nabycia
- inwestycje rozpoczęte według ceny nabycia
- wartości niematerialne i prawne według ceny nabycia
- materiały według cen zakupu
- produkcja niezakończona według technicznego kosztu wytworzenia
- wyroby gotowe według planowanej ceny sprzedaży nie wyższej niż możliwej do uzyskania przy sprzedaży
- należności z wszelkich tytułów według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów rozliczeniowych
- środki pieniężne według wartości nominalnej stanów gotówki w kasie, środków na rachunkach bankowych
- rozliczenia międzyokresowe według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów
- środki trwałe przejęte jako aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki STI TRAVEL sp. z o.o., które były ujęte w ewidencji środków trwałych przyjmuje się w wartości wynikającej z ewidencji a odpisy umorzeniowe są kontynuowane z uwzględnieniem dotychczasowych odpisów amortyzacyjnych oraz kontynuacją metod amortyzacji przyjętą przez podmiot podzielony.

Jeżeli składniki majątku wchodzące w skład wkładu niepieniężnego nie były wprowadzone do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przed podmiot podzielony wartość początkową ustala się jako sumę ich wartości rynkowych w przypadku wystąpienia dodatniej wartości firmy.

Powstała dodatnia wartość firmy jest amortyzowana przez 5 lat bilansowo ujmując amortyzację na koniec każdego kwartału i nie jest uwzględniana podatkowo.

Do wyceny projektów (wartości niematerialne i prawne) w ramach wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa zastosowano metodę Venture Capital.

W zakresie amortyzacji stosowana jest metoda liniowa – czynnikiem decydującym o zaliczeniu składnika do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych jest okres używania (powyżej roku).

Przedmioty do wartości 1500 zł bez względu na okres użytkowania traktuje się jako materiały i odpisuje w całości w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu. Z tej grupy przedmioty „atrakcyjne” podlegają ewidencji ilościowej dla celów kontrolnych.

Przedmioty o wartości powyżej 1500 zł i okresie użytkowania ponad rok traktuje się jako środki trwałe i amortyzuje się jednorazowo w miesiącu ich zakupu.

Możliwe jest by przedmioty o wartości niższej niż 1500 zł i okresie użytkowania ponad rok wpisywać jako środki trwałe w przypadkach gdy Zarząd spółki tak zadecyduje.

Środki trwałe o wartości do 3500 zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu ich zakupu.

Środki trwałe o wartości powyżej 3500 zł amortyzuje się metodą liniową od miesiąca następnego po miesiącu oddania ich do użytkowania.

Nakłady na dobra inwestycyjne wymagające montażu lub polegające na robotach budowlano-montażowych księguje się na koncie : „Środki trwałe w budowie”

Rzeczowy majątek obrotowy:

Ewidencja towarów – odpisywanie w koszty wartości w momencie ich sprzedaży. Towary wyceniane są wg cen nabycia (cena rzeczywista zakupu).

Pasywa

- kapitały, fundusze według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów
- kredyty i pożyczki według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów
- zobowiązania wszelkich tytułów według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów
- rezerwy według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów
- rozliczenia międzyokresowe przychodów według wartości nominalnej wynikającej z dokumentów

Metody ustalania wyniku finansowego

Przyjmuje się metodę prowadzenia rachunku kosztów metodą porównawczego rachunku kosztów.

Generowane w ciągu roku (okresu) koszty ewidencjonuje się na kontach zespołu „4” – koszty według rodzaju i ich rozliczenie, a następnie są one rozliczane na kontach zespołu „5” – koszty według typów działalności.

Przy ustalaniu wyniku na sprzedaży uwzględnia się wartości wynikające ze zmiany stanu produktu.

Rachunkowość prowadzona jest komputerowo, przy zastosowaniu programu firmy CDN Optima przeznaczonego do prowadzenia ksiąg handlowych. Zapisy wprowadzane są do rejestrów VAT zakupu lub sprzedaży, a następnie księgowane do ksiąg handlowych. Dane do powyższych rejestrów są wprowadzane bezpośrednio i zapisują się na kontach tworząc zestawienie obrotów i sald. Dane archiwizowane są na dysku twardym komputera oraz dodatkowo po zakończeniu miesiąca archiwizowane na dysku zewnętrznym, który jest odpowiednio przechowywany.

6.2. Zmiany metod księgowości i wyceny – nie występuje

6.3 Dokonane w stosunku do roku poprzedniego zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego – nie występuje

6.4 Przedstawienie informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – nie występuje

6.5. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględniono ich w bilansie i rachunku zysków i strat – nie występuje

6.6 Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego – nie występuje

7. Wybrane dane finansowe Emitenta za okres objęty raportem kwartalnym.

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł	
		IV kwartał 2012	IV kwartał 2013
		01.10.2012r.- 31.12.2012r.	01.10.2013r.- 31.12.2013r.
1	Przychody netto ze sprzedaży	55.393,53	66.460,00
2	Amortyzacja	795.274,17	54.529,17
3	Zysk/strata na sprzedaży	-854.947,45	-21.325,10
4	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-854.900,75	-8.554.164,36
5	Zysk/strata brutto	-882.313,84	-8.585.269,39
6	Zysk/strata netto	-882.313,84	-8.585.269,39

Źródło Spółka

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł	
		Narastająco	Narastająco
		01.01.2012r.- 31.12.2012r.	01.01.2013r.- 31.12.2013r.
1	Kapitał własny	7.539.100,10	-1.357.504,56
2	Należności długoterminowe	---	---
3	Należności krótkoterminowe	41.362,56	15.930,75
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29.590,39	45.819,48
5	Zobowiązania długoterminowe	---	---
6	Zobowiązania krótkoterminowe	1.417.041,74	1.550.026,46

Źródło Spółka

8. Jednostkowy raport kwartalny STI GROUP S.A.

A. Rachunek zysków i strat STI GROUP S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(pieczęć jednostki)

sporządzony za okres

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	114 343,08	174 082,17
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	114 343,08	174 082,17
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	364 363,17	4 071 565,21
I	Amortyzacja	221 762,78	3 085 321,11
II	Zużycie materiałów i energii	283,04	4 928,85
III	Usługi obce	119 163,91	340 443,02
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 756,79	6 830,00
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	13 738,48	478 221,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 711,96	85 054,10
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 946,21	70 766,34
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-250 020,09	-3 897 483,04
D	Pozostałe przychody operacyjne	12 772,22	6 646,66
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 163,93
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	12 772,22	482,73
E	Pozostałe koszty operacyjne	8 534 609,90	18 461,25
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 532 654,74	15 422,02
III	Inne koszty operacyjne	1 955,16	3 039,23
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-8 771 857,77	-3 909 297,63
G	Przychody finansowe	509,46	744,82
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	509,46	744,82
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		
H	Koszty finansowe	125 256,65	87 545,22
I	Odsetki, w tym:	125 256,65	87 545,22
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	-8 896 604,96	-3 996 098,03
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-8 896 604,96	-3 996 098,03
L	Podatek dochodowy		-12 584,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	-8 896 604,96	-3 983 514,03

Sporządzono dnia ... 14.02.2014

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

B. Bilans STI GROUP S.A

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2013

jednostka obliczeniowa: zł.

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		31.12.2013	31.12.2012			31.12.2013	31.12.2012
A	Aktywa trwałe	130 771,67	8 885 189,19	A	Kapitał (fundusz) własny	-1 357 504,56	7 539 100,40
I	Wartości niematerialne i prawne	92 231,33	8 836 301,67	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	16 002 400,00	16 002 400,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy	49 678,11	74 517,17	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	42 553,22	8 761 784,50	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	12 893,34	23 240,52	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe	12 893,34	23 240,52	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 463 299,60	-4 479 785,57
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	Zysk (strata) netto	-8 896 604,96	-3 983 514,03
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	8 871,43	16 101,65	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 550 026,46	1 417 041,74
d)	środki transportu			I	Rezerwy na zobowiązania		
e)	inne środki trwałe	4 021,91	7 138,87	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
III	Należności długoterminowe				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe				– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek		
a)	w jednostkach powiązanych			a)	kredyty i pożyczki		
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 550 026,46	1 417 041,74
b)	w pozostałych jednostkach			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	1 550 026,46	1 417 041,74
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 647,00	25 647,00	a)	kredyty i pożyczki	1 473 843,93	1 320 706,75
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 647,00	25 647,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

B	Aktywa obrotowe	61 750,23	70 952,95	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	74 175,79	90 964,10
I	Zapasy				– do 12 miesięcy	74 175,79	90 964,10
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 839,34	2 902,10
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń		2 301,39
II	Należności krótkoterminowe	15 930,75	41 362,56	i)	inne	167,40	167,40
1	Należności od jednostek powiązanych			3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	15 930,75	41 362,56		– krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 221,75	30 134,42				
	– do 12 miesięcy	9 221,75	30 134,42				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 709,00	11 228,14				
c)	inne						
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Inwestycje krótkoterminowe	45 819,48	29 590,39				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	45 819,48	29 590,39				
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	45 819,48	29 590,39				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	45 819,48	29 590,39				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	192 521,90	8 956 142,14		PASYWA razem (suma poz. A i B)	192 521,90	8 956 142,14

Sporządzono dnia **14.02.2014**

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

C. Rachunek przepływów pieniężnych STI GROUP S.A

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(pieczęć jednostki) sporządzony za okres
(metoda pośrednia) jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-8 896 604,96	-3 983 514,03
II.	Korekty razem	8 882 834,05	3 113 219,28
1.	Amortyzacja	221 762,78	3 085 321,11
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	123 137,18	83 132,21
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 632 664,74	-4 192,07
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	25 431,81	44 247,44
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 152,46	-85 212,46
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-10 076,95
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13 770,91	-870 294,75
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		10 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 000,00
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)		10 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	30 000,00	626 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	30 000,00	626 000,00
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.	Splata 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)	30 000,00	626 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 229,09	-234 294,75
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-39 772,65	-234 294,75
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	29 590,39	263 885,14
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	45 819,48	29 590,39
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 14.02.2014

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.



D. Zestawienie zmian w kapitale własnym STI GROUP S.A

(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
sporządzone za okres

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 539 100,40	11 522 614,43
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 539 100,40	11 522 614,43
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 002 400,00	15 002 400,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		1 000 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		1 000 000,00
	- podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii "C"		1 000 000,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 002 400,00	16 002 400,00
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		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		

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)		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		1 000 000,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-1 000 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii "C"		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		1 000 000,00
	- postanowienie sądu o zerejestrowaniu podwyższenia kapitału podstawowego		1 000 000,00
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 479 785,57	-4 479 785,57
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)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 463 299,60	-4 479 785,57
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-8 463 299,60	-4 479 785,57
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 463 299,60	-4 479 785,57
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 463 299,60	-4 479 785,57
8.	Wynik netto	-8 896 604,96	-3 983 514,03
	a) zysk netto		
	b) strata netto	8 896 604,96	3 983 514,03
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 357 504,56	7 539 100,40
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 357 504,56	7 539 100,40

Sporządzono dnia **14.02.2014**

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

9. Dodatkowe dane, jeśli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawiania aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

W opinii Zarządu Emitenta, istotnymi danymi uzupełniającymi aktualną sytuację majątkową i finansową STI Group S.A. są dane przedstawione w tym punkcie raportu kwartalnego.

9.1 W czwartym kwartale 2013r. zgodnie z Raportami Bieżącymi numer 30/2013 oraz 31/2013 i 32/2013 Spółka otrzymała postanowienie Sądu o dokonaniu wpisu do Rejestru Zastawów, jak również Spółka została wezwana do spłaty zadłużenia. W okresie poprzedzającym raport za trzeci kwartał 2013r., Zarząd Emitenta kontynuuje rozmowy z Wierzycielem, które mają na celu doprowadzenie do zawarcia umowy pomiędzy Emitentem i Wierzycielem na mocy której możliwa będzie dalsza współpraca Emitenta z Panem Piotrem Rurarzem. Planowana Umowa o Współpracy będzie miała na celu ustalenie zasad korzystania min. z portali (wCzestochowie.pl) oraz (wKlobudzku.pl) przez Emitenta po ewentualnym przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta przez Wierzyiciela w zgodzie z Umową Zastawniczą zawartą pomiędzy Emitentem i Wierzycielem w dniu 5 lipca 2013 r. W ocenie Zarządu Emitenta była to decyzja zasadna. Z jednej strony Spółka może utracić własność tworzonych portali, ale bez utraty czerpania z nich pożytków. Z drugiej strony Emitent ma możliwość pozbycia się ciążącego na niej długu, który utrudnia funkcjonowanie Spółki. Może ułatwić dalszy rozwój działalności Emitenta w przyszłości.

9.2 Na skutek działań Zarządu podjętych w czwartym kwartale 2013r. znacznie ograniczono zobowiązania Emitenta.

9.3 Zadłużenie wobec ZUS wynosi 1.900 zł. Pozostałe egzekucje zostały zakończone. Spłata zadłużenia wobec ZUS pozwoli Emitentowi na dalsze rozmowy z inwestorami w celu pozyskania kapitału oraz powinno podnieść wiarygodność Spółki wśród pozostałych kontrahentów.

9.4 Raportem z dnia 10 listopada 2013 r. nr 32/2013 Spółka informowała, iż zgodnie informacjami opublikowanymi w Raporcie Bieżącym numer 31/2013, w dniu 9 listopada 2013 roku zakończył rokowania w sprawie zawarcia porozumienia, które regulowało dodatkowe warunki spłaty zadłużenia wobec Wierzyiciela, Pana Piotra Rurara przez Spółkę. Strony zakończyły rokowania porozumieniem, którego zasadnicze warunki są następujące:

1. Wierzyciel, Piotr Rurarz wyraził zgodę na umorzenie Spółce odsetek od udzielonej umową pożyczki z dnia 10 stycznia 2011 roku Emitentowi pożyczek.
2. Wierzyciel nie wyraził zgody na wydłużenie Spółce terminu do spłaty pożyczki określonego w wezwaniu do spłaty wierzytelności z dnia 22 października 2013 roku. Zgodnie z wezwaniem z dnia 22 października 2013 roku, termin spłaty pożyczki minął dnia 8 listopada 2013 roku. Spółka terminu spłaty wyznaczonego w wezwaniu otrzymanego dnia 31 października 2013 roku nie dochowała. W związku z powyższym Wierzyciel będzie realizował postanowienia

Umowy Zastawniczej z dnia 5 lipca 2013 roku o której Emitent informował w Raporcie Bieżącym numer 28/2013.

3. Wierzyciel wyraził zgodę na zawarcie z Emitentem umowy na mocy której możliwa będzie dalsza współpraca Emitenta z Panem Piotrem Rurarem. Planowana Umowa o Współpracy będzie miała na celu ustalenie zasad korzystania min. z portali (wCzestochowie.pl) oraz (wKlobudzku.pl) przez Emitenta po przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta przez Wierzyciela w zgodzie z Umową Zastawniczą zawartą pomiędzy Emitentem i Wierzycielem w dniu 5 lipca 2013 roku, która zabezpiecza wierzytelność Zastawnika (Wierzyciela) w stosunku do Zastawcy (Emitenta) z tytułu udzielonych Emitentowi pożyczek wraz z umownymi odsetkami, od naliczenia których Wierzyciel obecnie odstąpił. Planowana Umowa o Współpracy będzie miała na celu umożliwienie Emitentowi kontynuację działalności. O zawarciu niniejszej Umowy jak i o wykonaniu Umowy Zastawniczej Emitent poinformuje osobnym Raportem Bieżącym.

9.5 W dniu 14 listopada 2013 r. raportem nr 33/2013 Zarząd Spółki STI GROUP S.A. poinformował, iż w dniu 13 listopada 2013 roku uzyskał informację o przyznaniu Spółce dofinansowania projektu. Emitent uzyskał dofinansowanie do projektu "WND-RPSL.01.02.04-00-C29/11-02", gdzie wartość dofinansowania wynosi 669.000,00 zł, co stanowi 60% dofinansowania projektu. Zarząd nie zawarł umowy dotacyjnej z racji na brak możliwości uruchomienia środków własnych Emitenta, o czym informował raportem bieżącym nr 35/2013 z dnia 14 grudnia 2013 r.

9.6 Zarząd Emitenta kontynuując prace przygotowawcze poprzedniego Zarządu w roku 2013 mające na celu działanie w zgodzie z ustawą o rachunkowości podjął uchwałę nr 1 z dnia 14 lutego 2014 r. o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego niektórych wartości niematerialnych i prawnych, po zapoznaniu się z otrzymaną w dniu 14 lutego 2014 r. *Wyceną wartości godziwej wybranych aktywów niematerialnych i prawnych*, sporządzoną przez analityka finansowego. Wartość godziwa niżej wykazanych wartości niematerialnych i prawnych na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2013 r. nie odpowiada wartości, według której są one wykazane w księgach rachunkowych. Część projektów spółki dotychczas nie zostało zrealizowanych. Brak generowania przez dane aktywa zakładanych przychodów w latach poprzednich powoduje, iż istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowane przez jednostkę składniki aktywów nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W związku z powyższym Zarząd Spółki STI GROUP S.A. z siedzibą w Częstochowie w oparciu o art. 28 ustawy o rachunkowości dokonał odpisu aktualizacyjnego wartości aktywów niektórych wartości niematerialnych i prawnych, o czym Emitent raportował raportem bieżącym nr 12/2014 z dnia 14 lutego 2014 r. Dokonana przez Zarząd aktualizacja wartości godziwej ma bezpośredni wpływ na wartość kapitałów własnych Emitenta ustalonych na dzień bilansowy 31.12.2013 roku.

10. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

10.1 Zarząd Emitenta w czwartym kwartale 2013 r. podejmował liczne działania mające na celu obniżenie kosztów bieżącej działalności Spółki. Wyniki tych działań restrukturyzacyjnych mogą być wyraźniej widoczne w kolejnych kwartałach czyli w roku 2014, choć w bieżących wynikach można już zauważyć poprawę w zakresie kosztów działalności Emitenta. Zarząd Emitenta w czwartym kwartale 2013 r. podobnie jak w kwartałach wcześniejszych zredukował zgodnie z planem część kosztów operacyjnych Spółki, zmniejszając zatrudnienie do jednego etatu oraz zmniejszając inne koszty stałe, co może wpłynąć na wynik finansowy Emitenta w przyszłości.

10.2 Spółka z racji utrzymującego się zadłużenia w ZUS nie miała możliwości przystąpić do przetargów publicznych jak i do szeregu innych zleceń, które wymagały większej niż posiadana zdolność finansowania działalności. Emitent konsekwentnie prowadził działania związane z rozwojem oraz z promocją własnych portali oraz z promocją tygodnika wCzestochowie.pl w wersji papierowej jednak tylko w miarę posiadanych możliwości. Gazeta internetowa wCzestochowie.pl utrzymuje satysfakcjonującą Zarząd pozycję na rynku prasy lokalnej pod względem ilości odsłon. Jednak wartość sprzedaży nie jest dla Zarządu satysfakcjonująca. Na tę okoliczność składa się między wysokie bezrobocie i ogólna zła sytuacja na rynku pracy w regionie oraz ogólnie sytuacja finansowa Emitenta.

10.3 Pozytywne w opinii Zarządu jest coraz skuteczniejsze odzyskiwanie należności co powinno się przełożyć na sprawną obsługę zadłużenia Spółki.

10.4 Pozytywny w opinii Zarządu jest również wzrost przychodów ze sprzedaży o blisko 20% w ujęciu okresów : kwartał 2013 do kwartału roku 2012.

11. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

11.1. Czwarty kwartał 2013 r. działalności Emitenta to w głównej mierze kontynuacja działań nad rozwojem i zwiększeniem wartości Emitenta oraz działania restrukturyzacyjne mające na celu obniżenie kosztów bieżącej działalności.

11.2 W okresie objętym raportem nadal kontynuowane były prace nad zwiększeniem funkcjonalności portali wCzęstochowie.pl oraz wKłobucku.pl

11.3 Pozytywne efekty podejmowanych działań widać w zwiększeniu płynności Spółki. W okresie objętym raportem stworzono algorytmy śledzenia przeterminowanych należności, w efekcie czego Zarząd może szybciej podejmować stosowne kroki mobilizujące Dłużników Emitenta do spłaty należności.

11.4 Emitent w dniu 13 listopada 2013 roku w wyniku wniosku złożonego w dniu 22 listopada 2011 roku uzyskał dofinansowanie do projektu „WND-RPSL.01.02.04-00-C29/11-02”, gdzie wartość dofinansowania wynosi 669.000,00 zł, co stanowi 60% dofinansowania projektu pn.: „Wzrost konkurencyjności spółki STI Group S.A. poprzez budowę Grupy Regionalnych Portali Gazet Internetowych w Województwie Śląskim”. Zarząd nie zawarł umowy dotacyjnej, ze względu na brak możliwości uruchomienia środków własnych Emitenta.

11.5 Wdrożona została strona promująca gazetę internetową Emitenta na portalu Facebook <https://pl-pl.facebook.com/wCzestochowiepl>. Obecnie nie ma to wyraźnego wpływu na przychody z reklamy, ale jest to potwierdzenie zasadności działań rozwojowych w tym zakresie. Zarząd jest skłonny do udziału w podobnych projektach w przyszłości. Zarząd będzie poszukiwał nowych rozwiązań technologicznych aby zwiększyć oglądalność wydania internetowego portali Spółki.

11.6 Wykonano modernizację systemu zarządzania treścią CMS na portalu **wCzestochowie.pl**. Ułatwia to zarządzanie treścią, nawigację stronami portalu oraz skraca okres czas zamieszczania informacji w gazecie internetowej **wCzestochowie.pl**

11.7 Zarząd Emitenta podjął w IV kwartale 2013 r. decyzję, iż w wypadku pozyskania wystarczającego finansowania w II kwartale 2014 r. po spłacie zadłużenia uruchomi nowe portale, odpowiednio:

1. w III kwartale 2014 r. uruchomi portal dla branży nieruchomości komercyjnych
2. w IV kwartale 2014 r. uruchomi portal w branży finansów

W wypadku uruchomienia nowych portali Emitent wyjdzie poza zasięg regionalny ze swoją ofertą produktową i będzie miał możliwość zwiększenia przychodów oraz zysków. Prace merytoryczne nad portalami nowymi portalami 1 i 2 mogą zostać zakończone w I kwartale w 2014 r.

11.8. Zarząd podjął decyzję, iż w II kwartale 2014 r. w wypadku pozyskania wystarczającego finansowania w II kwartale 2014 r. po spłacie zadłużenia planuje wznowić prace nad rozwojem drugiego portalu wKlobucku.pl, mając na uwadze wybory do Euro Parlamentu i do Samorządów. W okresie wyborczym rola mediów lokalnych jest szczególnie zauważalna dla tego II kwartał 2014 r. może być okresem zwiększonych przychodów Spółki. Po zakończonym procesie redukcji kosztów i wykonanej restrukturyzacji może to mieć wpływ na wyniki Spółki przyszłości.

11.9 Zarząd kontynuował prace co do zakresu rozszerzenia działalności Spółki, który jest planowany w ramach obecnego PKD. Plany do wdrożenia dotyczące Spółki i zespołu osobowego Emitenta stały się realne do realizacji po NWZA z 29 stycznia br. i są konsekwentnie realizowane, co wkrótce znajdzie odzwierciedlenie w wynikach Spółki, w odzyskaniu dodatniej wartości kapitałów własnych Emitenta, a co za tym idzie wzroście wartości Spółki.

11.10 W celu wzrostu przychodów i uzyskania rentowności Zarząd nie wyklucza zatrudnienia nowych pracowników oraz podmiotów partnerskich do rozwijania działalności uzupełniającej Spółki. Ostatecznie decyzja w tym zakresie zostanie przedstawiona do publicznej wiadomości po zakończeniu I kwartału 2014 r. Bardzo ważnym elementem, który może uzupełnić przychody Emitenta poza rozwijaniem już działających i budowaniem nowych portali internetowych jest doświadczenie obecnego zespołu w zakresie szeroko pojętych inwestycji na rynku giełdowym i pozagiełdowym jak również w bankowości inwestycyjnej, handlu oraz doradztwie biznesowym.

12. Prognozy finansowe i planowane działania inwestycyjne.

12.1 Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

12.2. Emitent na bieżąco informuje o podejmowanych działaniach inwestycyjnych, związanych głównie z bieżącą działalnością. Zarząd planuje podjąć działania inwestycyjne w tym między innymi aktywne lokowanie własnych środków w roku 2014 niezwłocznie po redukcji zadłużenia Emitenta.

13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka zatrudniała łącznie 2 osoby na pełny etat.

Bogdan Sadecki – Prezes Zarządu Spółki