



LETUS CAPITAL S.A.
Raport roczny za rok 2013

1. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Spółki przekazuję Państwu raport roczny spółki Letus Capital S.A. za 2013 rok.

Rok 2013, pomimo podjętych intensywnych działań mających na celu wypromowanie Spółki w obszarze doradztwa transakcyjnego, był rokiem trudnym. Niewątpliwie najważniejszym wydarzeniem, które wpłynęło na osiągnięte w tym czasie wyniki, był brak finalizacji transakcji największego projektu nad którym przez prawie rok pracował Emitent. Do dnia 31 marca 2013 r. inwestorowi (stronie kupującej), którego doradcą był Letus Capital, nie udało się pozyskać środków na finalizację transakcji zakupu przedsiębiorstwa pomimo bardzo zaawansowanego etapu prac (podpisany list intencyjny, złożenie oferty warunkowej, uzgodnione warunki transakcji, pozytywnie zakończone due diligence). Brak finalizacji transakcji był niezależny od Emitenta i wynikał z ostatecznej decyzji niezaangażowania się w projekt inwestora zagranicznego, z którym strona kupująca finalizowała rozmowy na temat finansowania projektu. Zakończenie projektu z sukcesem w znacznej mierze poprawiłoby wynik finansowy Emitenta i zapewniło środki na działalność przez większość część zeszłego roku. W konsekwencji Zarząd Spółki zmuszony został do sprzedaży posiadanego pakietu Consorg S.A., aby zapewnić środki do dalszej działalności operacyjnej.

Podjęto także znaczne działania zmierzające do oszczędności kosztów operacyjnych, dzięki czemu udało się zmniejszyć stratę operacyjną o niemal pół miliona złotych. Zdając sobie jednak sprawę, że dalsze ograniczanie kosztów bez nowych zleceń, może spowodować brak możliwości odbudowania pozycji Spółki na rynku, podejmowane są intensywne działania zmierzające do pozyskania interesujących projektów w ramach corporate finance.

Niewątpliwie dobrą informacją było otrzymanie przez spółkę portfelową Alumast S.A. oświadczenia Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację. Zgodnie z przesłanym oświadczeniem Minister Skarbu Państwa zatwierdził przedłożony "Plan Restrukturyzacji Spółki Alumast S.A." oraz zamierza udzielić Spółce pomocy publicznej na restrukturyzację w formie dotacji. Ze względu na fakt, iż akcje Alumast S.A. stanowią znaczną część portfela inwestycyjnego Emitenta dalsze rozstrzygnięcia w tej sprawie będą kluczowe nie tylko dla Alumast ale również Letus Capital.

Zachęcam Państwa do lektury niniejszego raportu.

Z poważaniem



Adam Guz
Członek Zarządu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2013

Tabela 1 Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za rok 2013 Letus Capital SA

Wybrane dane finansowe	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	55 344,97	81 457,61	13 345,14	19 517,35
Zysk (strata) ze sprzedaży	-726 415,04	-1 232 881,96	-175 157,95	-295 400,12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-725 674,56	-1 205 727,17	-174 979,40	-288 893,80
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-595 609,66	-1 921 847,07	-143 617,30	-460 477,06
EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	-653 772,95	-1 123 966,72	-157 642,01	-269 303,89
Zysk (strata) brutto	-595 609,66	-1 921 847,07	-143 617,30	-460 477,06
Zysk (strata) netto	-458 681,26	-1 951 504,07	-110 600,23	-467 582,92
Amortyzacja	71 901,61	81 760,45	17 337,39	19 589,91
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-342 116,06	- 736 013,41	-82 493,26	-176 349,77
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	375 650,51	-53 258,17	90 579,31	-12 760,73
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-372,13	- 679 401,48	-89,73	-162 785,48
Przepływy pieniężne netto	33 162,32	-1 468 673,06	7 996,32	-351 895,98
Aktywa razem, w tym:	5 414 813,01	5 576 893,32	1 285 873,43	1 364 143,96
Aktywa trwałe	3 528 615,87	3 501 420,28	837 952,00	856 469,91
Aktywa obrotowe	1 886 197,14	2 075 473,04	447 921,43	507 674,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	936 635,40	640 034,45	222 425,88	156 556,54
Zobowiązania długoterminowe	100 010,97	106 625,38	23 749,93	26 081,25
Zobowiązania krótkoterminowe	620 133,65	533 318,73	147 265,17	130 453,19
Kapitał własny, w tym:	4 478 177,61	4 936 858,87	1 063 447,54	1 207 587,41
Kapitał podstawowy	889 000,00	889 000,00	211 113,75	217 455,11
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Tabela 2 Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

waluta (EUR)	2013	2012
kurs średni na dzień bilansowy	4,1472	4,0882
średni kurs arytmetyczny	4,211	4,1736

Źródło: Emitent

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Letus Capital S.A.

ul. Kościuszki 43/7

40-048 Katowice

NIP: 634-013-51-27

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

- I. INFORMACJA DODATKOWA (WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO)
- II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- III. BILANS
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- VI. INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)
- NOTY uzupełniające do INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1 - Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów (usług)

Nota 2 - Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

Nota 3 - Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

Nota 4 - Pozostałe przychody operacyjnej

Nota 5 - Pozostałe koszty operacyjne

Nota 6 - Przychody finansowe

Nota 7 - Koszty finansowe

Nota 8 - Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Nota 9 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 10 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 11 - Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013

Nota 12 - Zmiany w środkach trwałych w 2013

Nota 13 - Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

Nota 14 - Zmiany w inwestycjach długoterminowych

Nota 15 - Instrumenty finansowe – charakterystyka instrumentów finansowych

Nota 16 - Instrumenty finansowe – Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Nota 17 - Zapasy

Nota 18 - Struktura należności krótkoterminowych

Nota 19 - Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

Nota 20 - Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Nota 21 - Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Nota 22 - Stan rezerw

Nota 23 - Kapitał podstawowy

- Nota 24 - Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
- Nota 25 - Proponowany podział zysku netto (pokrycia straty)
- Nota 26 - Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
- Nota 27 - Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)
- Nota 28 - Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
- Nota 29 - Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
- Nota 30 - Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów
- Nota 31 - Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji
- Nota 32 - Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
- Nota 33 - Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
- Nota 34 - Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych
- Nota 35 - Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Letus Capital S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31-12-2013, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31-12-2013r.,
- Rachunek zysków i strat za okres 01-01-2013 do 31-12-2013r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01-01-2013 do 31-12-2013r.,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01-01-2013 do 31-12-2013r.,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

.....
(imię, nazwisko, stanowisko)

.....
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

I. INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Letus Capital S.A., z siedzibą w Katowicach przy ul. Kościuszki 43/7 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych wraz z późniejszymi zmianami.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność związaną z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- działalność agencji reklamowych

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 01-08-2008 roku pod numerem KRS 0000310902

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem spółki jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01-01-2013r. i kończący się 31-12-2013r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2013 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2012.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność wraz z późniejszymi zmianami.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy 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.

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. 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.

Przychody z wykonania niezakończonych usług

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Nie dotyczy, brak zdarzeń.

4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, wyróżniając, zgodnie z wariantem porównawczym rachunku zysków i strat:

- I. Amortyzację
- II. Zużycie materiałów i energii
- III. Usługi obce
- IV. Podatki i opłaty
- V. Wynagrodzenia
- VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- VII. Pozostałe koszty rodzajowe
- VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze 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.

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

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.

4.2. Bilans

4.2.1. 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:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- 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. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

4.2.2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

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 lub 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.

4.2.3. 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. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. 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.

Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

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

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

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

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

4.2.5.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka zaliczyła instrumenty pochodne.

4.2.5.2. Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się – niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) – aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

4.2.5.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

4.2.5.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale przychodach i kosztach finansowych. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

4.2.5.5. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypełnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

4.2.5.6. Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie gdy Spółka staje się stroną umowy. W przypadku instrumentów nabytych, instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu. W przypadku instrumentów wystawionych instrumenty ujmowane są w zobowiązaniach finansowych, w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w bilansie do wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

b) Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy.

c) Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty przeznaczone do obrotu. Ujęcie instrumentów przeznaczonych do obrotu opisano w 4.2.5.1 i 4.2.5.5. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

d) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak, aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu.

- Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat, w okresie w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

- Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub z prognozowaną przyszłą transakcją.

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieefektywną odnosi się w rachunek zysków i strat.

Jeżeli poddane zabezpieczeniu przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty, które uprzednio ujęte zostały bezpośrednio w kapitale własnym są usuwane z tej pozycji i uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dany zabezpieczany składnik aktywów i zobowiązań wpływa na rachunek zysków i strat.

e) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Spółka zaprzestaje ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Spółka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas, dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach, określonych poprzez wyżej wymienione działania pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję wiążącego przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Zysk lub strata z instrumentu zabezpieczającego odpowiadająca części stanowiącej skuteczne zabezpieczenie ujmowana jest w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji co transakcja zabezpieczana. Zasada ta stosowana jest analogicznie dla ujęcia odpowiednich przepływów w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych. Zysk lub strata z handlowych instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych zaś odpowiednie przepływy, w działalności operacyjnej.

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

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

4.2.7. 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 obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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).

4.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

4.2.10. 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 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 oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy 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) rezerwowy 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.

4.2.11. 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.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

4.2.12. 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 lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

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 obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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. 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.

4.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Nie wystąpiły.

b) 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,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

Nie wystąpiły.

4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części

20

przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Nie wystąpiły.

4.4 Czynniki ryzyka finansowego oraz sposób zarządzania ryzykiem finansowym informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, stopy procentowej oraz inne cenowe,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko walutowe

Spółka *nie* jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na *znikomą* sprzedaż jak i zakup w walucie. Spółka *nie* posiada kredytów i depozytów w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu EUR oraz USD.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej jak i stałej stopy procentowej. Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne w instrumenty dłużne o zmiennej lub stałej stopie procentowej. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w nocie 17.

Inne ryzyko cenowe

Spółka jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi. Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka cenowego.

Ryzyko utraty płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W ocenie Zarządu Spółki, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota 22), oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została w nocie 30.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, zabezpieczenia na nieruchomościach).

4.5. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Nie dotyczy. w bieżący roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

5. Dodatkowe informacje:

- a) informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty,
- b) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,
- c) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- d) informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy. Brak zdarzeń.

6. W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie jednostek

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie jednostek.

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

Nie dotyczy.

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

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.

Katowice, dn. 25.03.2014

.....
(członek zarządu)

.....
(sporządzający sprawozdanie)

3.1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku

LETUS CAPITAL S.A.
ul. Kościuszki 30/6
40-048 Katowice
NIP 634-013-51-27

Letus Capital Spółka Akcyjna

(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2013

	Nota	2013	2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	55 344,97	81 457,61
– od jednostek powiązanych		3 200,00	12 428,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		55 344,97	81 457,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3	781 760,01	1 314 339,57
I. Amortyzacja		71 901,61	81 760,45
II. Zużycie materiałów i energii		37 809,65	51 344,80
III. Usługi obce		136 720,50	386 354,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:		11 224,48	16 034,56
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		444 878,11	621 017,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		28 569,04	49 958,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		50 656,62	107 869,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		- 726 415,04	- 1 232 881,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	2 603,90	27 403,81
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		2 603,90	27 403,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	1 863,42	249,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		1 863,42	249,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		- 725 674,56	- 1 205 727,17
G. Przychody finansowe	6	1 108 025,28	353 886,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,78	1,44
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		52 347,24	67 796,74
– od jednostek powiązanych		0,00	483,30
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		1 055 677,26	286 088,08
V. Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	7	977 960,38	1 070 006,16
I. Odsetki, w tym:		49 091,75	58 506,89
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		928 868,63	322 709,29
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	688 064,57
IV. Inne		0,00	725,41
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		- 595 609,66	- 1 921 847,07
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		- 595 609,66	- 1 921 847,07
L. Podatek dochodowy	8	- 136 928,40	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	29 657,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		- 458 681,26	- 1 951 504,07

Sporządzono Katowice dnia 20.05.2014

(miejscowość)

(data)

Elżbieta Tokarska

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

LETUS CAPITAL S.A.
 ul. Kościuszki 30/6
 40-048 Katowice
 NIP 634-013-51-27

Letus Capital Spółka Akcyjna

(pieczęć jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2013

	AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE			3 528 615,87	3 501 420,28
I. Wartości niematerialne i prawne	11		0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00	0,00
2. Wartość firmy			0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe			118 318,17	190 219,78
1. Środki trwałe	12		118 318,17	190 219,78
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)			0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny			1 791,58	3 135,22
d) środki transportu			108 019,52	173 280,56
e) inne środki trwałe			8 507,07	13 804,00
2. Środki trwałe w budowie			0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			0,00	0,00
III. Należności długoterminowe			0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek			0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	14		3 055 197,00	3 305 194,50
1. Nieruchomości			0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe			3 055 197,00	3 305 194,50
a) w jednostkach powiązanych			1 180 197,00	1 180 197,00
– udziały lub akcje			1 180 197,00	1 180 197,00
– inne papiery wartościowe			0,00	0,00
– udzielone pożyczki			0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach			1 875 000,00	2 124 997,50
– udziały lub akcje			1 875 000,00	2 124 997,50
– inne papiery wartościowe			0,00	0,00
– udzielone pożyczki			0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21		355 100,70	6 006,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			353 741,78	412,94
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			1 358,92	5 593,06
B. AKTYWA OBROTOWE			1 886 197,14	2 075 473,04
I. Zapasy	17		5 673,57	5 655,56
1. Materiały			0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku			0,00	0,00
3. Produkty gotowe			0,00	0,00
4. Towary			0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy			5 673,57	5 655,56
II. Należności krótkoterminowe	18		970 151,85	273 091,68
1. Należności od jednostek powiązanych			33 125,93	27 713,93
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			32 642,63	27 230,63
– do 12 miesięcy			32 642,63	27 230,63
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b) inne			483,30	483,30
2. Należności od pozostałych jednostek			937 025,92	245 377,75
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			313 572,17	29 389,47
– do 12 miesięcy			313 572,17	29 389,47
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			13 745,56	65 561,45

Letus Capital Spółka Akcyjna

BILANS na dzień 31.12.2013 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
c) inne		609 708,19	150 426,83
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	19	901 313,16	1 778 223,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		901 313,16	1 778 223,88
a) w jednostkach powiązanych		11 446,00	10 546,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		11 446,00	10 546,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		740 221,42	1 651 194,46
– udziały lub akcje		304 415,22	542 069,41
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		435 806,20	689 125,05
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	420 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20	149 645,74	116 483,42
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		149 645,74	115 547,81
– inne środki pieniężne		0,00	935,61
– inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	9 058,56	18 501,92
SUMA AKTYWÓW		5 414 813,01	5 576 893,32

Sporządzono Katowice dnia 20.05.2014
(miejscowość)

.....
(data)

.....
Elżbieta Tokarska

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

LETUS CAPITAL S.A.
ul. Kościuszki 30/6
40-048 Katowice
NIP 634-013-51-27

Letus Capital Spółka Akcyjna

(pieczęć jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2013

	PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			4 478 177,61	4 936 858,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy			889 000,00	889 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			- 240 079,84	- 240 079,84
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy			8 359 622,18	8 359 622,18
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny			0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-4 071 683,47	-2 120 179,40
VIII. Zysk (strata) netto			- 458 681,26	-1 951 504,07
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			936 635,40	640 034,45
I. Rezerwy na zobowiązania	22		216 490,78	90,34
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			216 490,78	90,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			0,00	0,00
– długoterminowa			0,00	0,00
– krótkoterminowa			0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy			0,00	0,00
– długoterminowe			0,00	0,00
– krótkoterminowe			0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	26		100 010,97	106 625,38
1. Wobec jednostek powiązanych			0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek			100 010,97	106 625,38
a) kredyty i pożyczki			76 940,82	106 625,38
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe			23 070,15	0,00
d) inne			0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27		620 133,65	533 318,73
1. Wobec jednostek powiązanych			0,00	7 794,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			0,00	0,00
– do 12 miesięcy			0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b) inne			0,00	7 794,42
2. Wobec pozostałych jednostek			620 133,65	525 524,31
a) kredyty i pożyczki			23 418,04	10 427,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			50 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe			27 043,80	279 352,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			82 597,44	78 877,37
– do 12 miesięcy			82 597,44	78 877,37
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy			0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe			0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń			98 993,86	61 606,47
h) z tytułu wynagrodzeń			331 178,91	84 240,45
i) inne			6 901,60	11 020,00
3. Fundusze specjalne			0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy			0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00

Letus Capital Spółka Akcyjna

BILANS na dzień 31.12.2013 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA			
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		0,00	0,00
SUMA PASYWÓW		5 414 813,01	5 576 893,32

Sporządzono Katowice dnia 20.05.2014
(miejscowość)

.....
(data)

.....
Elżbieta Tokarska
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

LETUS CAPITAL S.A.
ul. Kościuszki 30/6
40-048 Katowice
NIP 634-013-51-27

Letus Capital Spółka Akcyjna

(pieczęćka jednostki)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		- 458 681,26	-1 951 504,07
II. Korekty razem		116 565,20	1 215 490,66
1. Amortyzacja	3	71 901,61	81 760,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	23 256,64	-9 291,29
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		928 868,63	724 685,78
5. Zmiana stanu rezerw		216 400,44	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		-18,01	-5 517,76
7. Zmiana stanu należności		- 697 060,17	- 124 156,89
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		76 133,10	237 161,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 339 651,34	-4 890,45
10. Inne korekty		- 163 265,70	315 739,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		- 342 116,06	- 736 013,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		375 650,51	1 047 057,42
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		375 650,51	1 047 057,42
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		375 650,51	1 047 057,42
– zbycie aktywów finansowych		349 843,18	624 087,95
– dywidendy i udziały w zyskach		0,78	1,44
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		25 806,55	22 968,03
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	400 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	1 100 315,59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	15 243,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	200 000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	65 071,69
a) w jednostkach powiązanych		0,00	65 000,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	71,69
– nabycie aktywów finansowych		0,00	71,69
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	820 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		375 650,51	-53 258,17
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		253 318,85	34 389,80
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		253 318,85	34 389,80
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		253 690,98	713 791,28
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		24 488,16	21 037,08
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		150 000,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		29 238,85	24 780,95
8. Odsetki		49 063,97	57 923,25
9. Inne wydatki finansowe		900,00	610 050,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		- 372,13	- 679 401,48

Letus Capital Spółka Akcyjna

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Treść	Nota	2013	2012
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		33 162,32	-1 468 673,06
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		33 162,32	-1 468 673,06
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		116 483,42	1 585 156,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		149 645,74	116 483,42
– o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sporządzono Katowice dnia 20.05.2014
(miejscowość)

.....
(data)

.....
Elżbieta Tokarska
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

LETUS CAPITAL S.A.
ul. Kościuszki 30/6
40-048 Katowice
NIP 634-013-51-27

Letus Capital Spółka Akcyjna

(pieczęć/kw. jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 936 858,87	6 888 362,94
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 936 858,87	6 888 362,94
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	889 000,00	889 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	889 000,00	889 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	240 079,84	240 079,84
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	240 079,84	240 079,84
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 359 622,18	8 343 803,69
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	15 818,49
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	15 818,49
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	15 818,49
– z innych tytułów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– z innych tytułów	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 359 622,18	8 359 622,18
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	15 818,49
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-15 818,49
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	15 818,49
–	0,00	15 818,49
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– odpis z zysku	0,00	0,00
–	0,00	0,00

Letus Capital Spółka Akcyjna

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2013	2012
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
– wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 120 179,40	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 120 179,40	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 951 504,07	2 120 179,40
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 951 504,07	2 120 179,40
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 071 683,47	2 120 179,40
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 071 683,47	-2 120 179,40
8. Wynik netto	- 458 681,26	-1 951 504,07
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	458 681,26	1 951 504,07
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 478 177,61	4 936 858,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 478 177,61	4 936 858,87

Sporządzono
Katowice dnia 20.05.2014
(miejscowość)

(data)

.....
Elżbieta Tokarska
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

3.2. Noty dodatkowe

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2013	2012
1. Sprzedaż usług	55 344,97	81 457,61
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	55 344,97	81 457,61
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	55 344,97	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00

Nota 2

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	2013	2012
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	55 344,97	81 457,61
- Pełnienie funkcji doradczych	11 897,86	22 338,71
- Usługi biurowe	0,00	0,00
- Działalność consultingowa	0,00	0,00
- Czynsz	38 793,29	12 428,50
- Refaktury	678,42	390,00
- Pozostałe usługi (opracowania, wycena)	3 975,40	46 300,40
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
RAZEM	55 344,97	81 457,61

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	2013	2012
A. Koszty wg rodzajów	781 760,01	1 314 339,57
1. Amortyzacja	71 901,61	81 760,45
2. Zużycie materiałów i energii	37 809,65	51 344,80
3. Usługi obce	136 720,50	386 354,29
4. Podatki i opłaty, w tym:	11 224,48	16 034,56
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	444 878,11	621 017,94
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 569,04	49 958,31
7. Pozostałe koszty rodzajowe	50 656,62	107 869,22
RAZEM	781 760,01	1 314 339,57

B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisania zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00

C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń	0,00	0,00
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00

D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-)	781 760,01	1 314 339,57
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
- koszt wytworzenia świadczeń na własne	0,00	0,00
- koszty uczestnictwa na giełdzie	29 569,63	0,00
- koszty ogólnego zarządu	752 190,38	1 314 339,57

E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
--	-------------	-------------

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	2 603,90	27 403,81
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych	0,00	0,00
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną	0,00	0,00
9) dofinansowanie PFRON	0,00	0,00
10) inne	0,00	16 751,33
11) uzgodnienia sald	0,29	7,70
12) odszkodowania	2 603,61	10 644,78
RAZEM	2 603,90	27 403,81

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	2013	2012
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	1 863,42	249,02
1) utworzone rezerwy z tyt.	0,00	0,00
2) darowizny	0,00	0,00
3) odpisane należności	0,00	0,00
4) koszty postępowania spornego	61,67	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) uzgodnienia sald	6,66	7,42
7) inne	0,00	50,00
8) dofinansowanie projektu	0,00	0,00
8) koszty upmnień i egzekucji NKUP	1 795,09	191,60
RAZEM	1 863,42	249,02

Nota 6

Przychody finansowe

	2013	2012
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,78	1,44
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,78	1,44
II. Odsetki, w tym:	52 347,24	67 796,74
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	483,30
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	7 420,92
- odsetki od obligacji	0,00	22 968,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	0,00	0,03
- odsetki pozostałe (od pożyczek)	52 347,24	36 924,49
III. Przychody ze zbycia inwestycji	614 460,32	-322 709,29
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	1 055 677,26	286 088,08
V. Inne, w tym:	0,00	0,00
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach	0,00	0,00
- różnice kursowe od transakcji zagranicznych	0,00	0,00
2) pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
3) opłata DAY TRADER	0,00	0,00
RAZEM	1 722 485,60	31 176,97

Nota 7

Koszty finansowe

	2013	2012
I. Odsetki, w tym:	49 091,75	58 506,89
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	613,82	26 567,99
- odsetki budżetowe	335,60	131,94
- odsetki bankowe	0,00	1,15
- odsetki pozostałe (od kredytów/pożyczek)	24 142,33	27 805,81
- odsetki od obligacji	24 000,00	4 000,00
II. Koszty zbycia inwestycji	1 543 328,95	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	688 064,57
IV. Inne, w tym:	0,00	725,41
1) różnice kursowe	0,00	59,78
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach	0,00	0,00
- od transakcji zagranicznych	0,00	59,78
2) utworzone rezerwy	0,00	0,00
3) pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
4) prowizje bankowe - rachunki inwestycyjne	0,00	645,63
5) koszty emisji akcji	0,00	0,00
6) inne	0,00	20,00
	0,00	0,00
RAZEM	1 592 420,70	747 296,87

Nota 8

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem

	2013	2012
ZYSK / STRATA brutto	-595 609,66	-1 921 847,07
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	489 765,48	905 139,77
- odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy z tyt.	0,00	0,00
- rezerwa na koszty	0,00	0,00
- rezerwa na straty z tyt. ...	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	881,50	154,79
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00	0,00
- odsetki do zapłaty	29,17	0,00
- PFRON	0,00	0,00
- odpisane należności	0,00	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	14 584,96	601,12
- amortyzacja NKUP	41 880,12	41 880,12
- świadczenia na rzecz pracowników NKUP	5 679,94	7 370,62
- reprezentacja NKUP	1 673,41	34 420,58
- polisy NKUP	1 288,46	3 755,90
- składki członkowskie NKUP	2 600,00	2 200,00
- odsetki od pożyczek i leasingu	5 533,31	7 587,98
- przeszacowanie akcji	57 207,19	688 064,57
- koszty operacyjne NKUP (upomnienia i egzekucje)	1 701,13	0,00
- niewypłacone wynagrodzenia	356 706,29	119 104,09
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	94 299,47	41 955,73
- zapłacone odsetki	1,39	0,00
- różnice kursowe dotyczące	0,00	0,00
- DRA zapłacone za lata poprzednie	7 370,62	7 249,91
- wynagrodzenia zapłacone za lata poprzednie	52 155,30	0,00
- raty leasing + 40% VAT	34 772,16	34 705,82
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1 139 425,92	319 376,69
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- dywidenda	0,78	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- naliczone odsetki	26 540,69	25 867,69
- przeszacowanie akcji	1 112 884,45	286 088,08
- odsetki od pożyczek niezapłacone	0,00	7 420,92
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00	2 800,00
- odsetki uzyskane	0,00	2 800,00
- ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	-1 375 239,00
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	353 328,84	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	216 400,44	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku	-136 928,40	0,00

Nota 9

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2013	2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	412,94	412,94
a) odniesionych na wynik finansowy	412,94	412,94
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	353 741,78	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi	92 443,03	0,00
- odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
- rezerwa na niewypłacone wynagr.	81 573,66	0,00
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- rezerwa na podatek dochodowy - transakcje giełdowe	10 869,37	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	261 298,75	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	412,94	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi	412,94	0,00
- rozwiązanie z tyt. podatku dochodowego - transakcje giełdowe	412,94	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	353 741,78	412,94
a) odniesionych na wynik finansowy	353 741,78	412,94
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 10

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku

	2013	2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na		
początek okresu, w tym:	90,34	90,34
a) odniesionej na wynik finansowy	90,34	90,34
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	216 490,78	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	216 490,78	0,00
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	0,00	0,00
- rezerwa na podatek dochodowy	216 490,78	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	90,34	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	90,34	0,00
- rozwiązanie rezerwy - ustanie przyczyny tworzonej rezerwy	90,34	0,00
- rozwiązanie rezerwy - spłata odsetek	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na		
koniec okresu, razem, w tym:	216 490,78	90,34
a) odniesionej na wynik finansowy	216 490,78	90,34
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 11
Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	5 493,60	43 433,06	800,00	49 726,66
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	5 493,60	43 433,06	800,00	49 726,66
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	5 493,60	43 433,06	800,00	49 726,66
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	5 493,60	43 433,06	800,00	49 726,66
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 12
Zmiany w środkach trwałych w 2013

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	218 216,44	328 601,02	129 411,12	676 228,58
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	218 216,44	328 601,02	129 411,12	676 228,58
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	215 081,22	155 320,46	115 607,12	486 008,80
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	1 343,64	65 261,04	5 296,93	71 901,61
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	216 424,86	220 581,50	120 904,05	557 910,41
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	1 791,58	108 019,52	8 507,07	118 318,17
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	99,17	67,12	93,42	82,50

Nota 13

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu,

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 2013	0,00	123 196,72	0,00	123 196,72
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku 2013	0,00	123 196,72	0,00	123 196,72

Nota 14

Zmiany w inwestycjach
długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:				
				Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa
Stan na początek okresu	0,00	0,00	3 305 194,50	1 180 197,00	1 180 197,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	249 997,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	249 997,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	3 055 197,00	1 180 197,00	1 180 197,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan na początek okresu	b) w pozostałych jednostkach, w tym:					4. Inne inwestycje długoterminowe	Inwestycje długoterminowe razem
	Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu							
w tym w cenie nabycia	2 124 997,50	2 124 997,50	0,00	0,00	0,00	0,00	3 305 194,50
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	249 997,50	249 997,50	0,00	0,00	0,00	0,00	249 997,50
- korekty aktualizujące wartość	249 997,50	249 997,50	0,00	0,00	0,00	0,00	249 997,50
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	1 875 000,00	1 875 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 055 197,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 15

Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

Opis	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0,00	0,00	
- instrumenty pochodne	0,00	0,00	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	907 346,00	3 359 612,22	Gielda Papierów Wartościowych
Pożyczki udzielone i należności własne	11,00	447 252,20	WIBOR 1M+1%, WIBOR 6M+1%, WIBOR 3M+1%, WIBOR +2,5%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0,00	0,00	
- instrumenty pochodne	0,00	0,00	
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 3 806,86 tys. zł.	0,00	3 806 864,42	
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 0 tys. zł.	0,00	0,00	
Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota 57,20 tys. zł i 1 112,88 tys. zł.	0,00	1 055 677,26	przeszacowanie akcji

Nota 16

Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Wierzytelność	8 000,00	31-12-2013	4,74	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	11 838,00	31-12-2013	2,00	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	900,00	31-12-2013	4,64	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	115 468,20	31-12-2013	4,50	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	2 000,00	31-12-2013	4,71	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	300,00	31-12-2013	4,91	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	246,00	31-12-2013	4,64	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	155 000,00	31-12-2013	6,00	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	100 000,00	31-12-2013	13,00	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	45 800,00	31-12-2013	18,00	ryzyko kredytowe
Wierzytelność	7 700,00	31-12-2013	2,00	ryzyko kredytowe

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję

Nota 17

Zapasy

	2013	2012
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	5 673,57	5 655,56
RAZEM	5 673,57	5 655,56

Nota 18

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	33 125,93	33 125,93
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	32 642,63	32 642,63
Stan na początek roku	27 230,63	27 230,63
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	1 476,00	1 476,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	3 936,00	3 936,00
– powyżej 1 roku	27 230,63	27 230,63
Razem	32 642,63	32 642,63
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
c) inne	483,30	483,30
Stan na początek roku	483,30	483,30
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	483,30	483,30
Razem	483,30	483,30
2. Należności od pozostałych jednostek	937 025,92	937 025,92
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	313 572,17	313 572,17
Stan na początek roku	29 389,47	29 389,47
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	268 483,69	268 483,69
– do 1 miesiąca	3 507,89	3 507,89
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	12 448,92	12 448,92
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	3 946,75	3 946,75
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	17 060,89	17 060,89
– powyżej 1 roku	8 124,03	8 124,03
Razem	313 572,17	313 572,17
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	13 745,56	13 745,56
Stan na początek roku	65 561,45	65 561,45
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	13 745,56	13 745,56
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00
Razem	13 745,56	13 745,56
d) inne należności	609 708,19	609 708,19
Stan na początek roku	150 426,83	150 426,83
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	29 060,81	29 060,81
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	8 345,90	8 345,90
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	35 368,58	35 368,58
– powyżej 1 roku	536 932,90	536 932,90
Razem	609 708,19	609 708,19
e) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:		
– nieprzeterminowane	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 19

Zmiany w inwestycjach
krótkoterminowych

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe							
	Ogółem	a) w jednostkach						
		Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Stan na początek okresu	1 661 740,46	10 546,00	0,00	0,00	0,00	10 546,00	0,00	1 651 194,46
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	1 113 784,45	900,00	0,00	0,00	0,00	900,00	0,00	1 112 884,45
- nabycie	900,00	900,00	0,00	0,00	0,00	900,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	1 112 884,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 112 884,45
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym	2 023 857,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 023 857,49
- sprzedaż	1 546 650,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 546 650,30
- korekty aktualizujące wartość	57 207,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57 207,19
- przemieszczenie wewnętrzne	420 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	420 000,00
Stan na koniec okresu	751 667,42	11 446,00	0,00	0,00	0,00	11 446,00	0,00	740 221,42
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach

Stan na początek okresu	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa	2. Inne inwestycje krótkoterminowe
w tym w cenie nabycia	542 069,41	0,00	0,00	689 125,05	420 000,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	1 112 884,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	1 112 884,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	1 350 538,64	0,00	0,00	253 318,85	420 000,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	1 293 331,45	0,00	0,00	253 318,85	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	57 207,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	420 000,00	0,00
w tym w cenie nabycia	304 415,22	0,00	0,00	435 806,20	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 20

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2013	2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	149 645,74	115 547,81
Inne środki pieniężne	0,00	935,61
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	149 645,74	116 483,42

Nota 21

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2013	2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	353 741,78	412,94
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 358,92	5 593,06
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
- koszty związane z utrzymaniem samochodu	1 068,52	4 985,86
- domena internetowa	290,40	607,20
Razem	355 100,70	6 006,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- ubezpieczenia	3 758,18	9 339,39
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	5 300,00
- pas drogowy (parking)	0,00	0,00
- pozostałe	4 040,38	3 862,53
- gwarancja VW Passat	1 260,00	0,00
Razem	9 058,56	18 501,92
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 22

Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90,34	216 490,78	0,00	90,34	216 490,78
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	90,34	216 490,78	0,00	90,34	216 490,78

Nota 23

Kapitał podstawowy

	2013	2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	889 000,00	889 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	8 890 000,00	8 890 000,00
- akcje/udziały zwykłe	8 890 000,00	8 890 000,00
- akcje/udziały uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Struktura własności, w tym:	8 890 000,00	8 890 000,00
- KDG Invest Limited	3 767 968,00	3 767 968,00
- Pozostali	5 122 032,00	5 122 032,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10	0,10

Nota 24

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2013	2012
Stan na początek okresu	8 359 622,18	8 343 803,69
zwiększenia	0,00	15 818,49
- dopłaty wspólników	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z innych odpisów	0,00	15 818,49
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 359 622,18	8 359 622,18

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2013	2012
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2013	2012
Stan na początek okresu	0,00	15 818,49
+ zwiększenia	0,00	0,00
- rezerwa na zakup akcji własnych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	15 818,49
- rozwiązanie rezerwy na zakup akcji własnych	0,00	15 818,49
-	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2013	2012
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 120 179,40	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 120 179,40	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 120 179,40	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 951 504,07	2 120 179,40
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 951 504,07	2 120 179,40
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 071 683,47	2 120 179,40
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 071 683,47	-2 120 179,40

Nota 25

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2013	2012*
ZYSK / STRATA NETTO	-458 681,26	-1 951 504,07
Fundusz zapasowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Dopłaty wspólników	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty zyskiem w latach następnych	-458 681,26	-1 951 504,07

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 26

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do roku							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu	0,00	106 625,38	106 625,38	0,00	0,00	0,00	106 625,38
koniec okresu	0,00	100 010,97	76 940,82	0,00	23 070,15	0,00	100 010,97
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ponad 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem							
początek okresu	0,00	106 625,38	106 625,38	0,00	0,00	0,00	106 625,38
koniec okresu	0,00	100 010,97	76 940,82	0,00	23 070,15	0,00	100 010,97

Nota 27

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	7 794,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	7 794,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	525 524,31	233 925,86	35 668,07	68 823,07	73 055,15	155 176,20	53 485,30	620 133,65
a) kredyty i pożyczki	10 427,22	23 418,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 418,04
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00	50 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	279 352,80	27 043,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 043,80
d) z tytułu dostaw i usług	78 877,37	7 581,58	13 183,45	23 847,23	4 387,53	2 544,59	31 053,06	82 597,44
- do 12 miesięcy	78 877,37	7 581,58	13 183,45	23 847,23	4 387,53	2 544,59	31 053,06	82 597,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	61 606,47	98 993,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98 993,86
h) z tytułu wynagrodzeń	84 240,45	26 888,58	22 484,62	44 869,24	66 619,14	150 111,61	20 205,72	331 178,91
i) inne	11 020,00	0,00	0,00	106,60	2 048,48	2 520,00	2 226,52	6 901,60
Razem	533 318,73	233 925,86	35 668,07	68 823,07	73 055,15	155 176,20	53 485,30	620 133,65

Nota 28

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2013	2012
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	-25 806,55	-37 407,79
Odsetki od kredytów	18 468,20	25 816,75
Otrzymane i zarachowane dywidendy	-0,78	-1,44
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	30 595,77	2 301,19
Razem odsetki	23 256,64	-9 291,29

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2013	2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216 490,78	90,34
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	216 490,78	90,34
Zmiana stanu	216 400,44	0,00

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2013	2012
Ogółem zapasy	5 673,57	5 655,56
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
Razem	5 673,57	5 655,56
Zmiana stanu	-18,01	-5 517,76

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2013	2012
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	33 125,93	27 713,93
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	937 025,92	245 377,75
Razem należności brutto	970 151,85	273 091,68
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Razem należności netto	970 151,85	273 091,68
Zmiana stanu należności	-697 060,17	-124 156,89

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2013	2012
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	7 794,42
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	620 133,65	525 524,31
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Razem zobowiązania, w tym:	620 133,65	533 318,73
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	50 000,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	27 043,80	79 352,80
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	23 418,04	10 427,22
Razem zobowiązania z działalności finansowej	100 461,84	89 780,02
Zobowiązania z działalności operacyjnej	519 671,81	443 538,71
Zmiana stanu zobowiązań	76 133,10	237 161,58

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2013	2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	355 100,70	6 006,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 058,56	18 501,92
Razem	364 159,26	24 507,92
1. Zmiana stanu	-339 651,34	-4 890,45
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
2. Zmiana stanu	0,00	0,00
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-339 651,34	-4 890,45

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2013	2012
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach	0,00	0,00
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub	0,00	0,00
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu	0,00	0,00
Pozostałe	3 325 022,05	3 488 287,75
Razem	3 325 022,05	3 488 287,75
Zmiana stanu	-163 265,70	315 739,24

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2013	2012
Środki pieniężne w kasie	146 823,04	115 547,81
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 822,70	935,61
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czeki,	0,00	0,00
- weksle,	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	149 645,74	116 483,42
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-33 162,32	1 468 673,06
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Nota 29

Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Opis	Nazwa spółki	2013	2012
udzielone pożyczki (sprzedaż)	GoAdvisers Seed Capital	900,00	10 546,00
FV za czynsz najmu (sprzedaż)	GoAdvisers Seed Capital	3 200,00	7 680,00

Nota 30

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o. Katowice	100	100	-6 618,22

Nota 31

Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstępiania od

Wyszczególnienie	GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o.
1. Procent i wartość nominalna udziałów w	100%
2. Mała grupa kapitałowa	
3. Konsolidacji dokonuje jednostka	
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione	
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu	
6. Dane finansowe są nieistotne	X

Nota 32

Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

Wyszczególnienie	GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o.		Razem	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynik finansowy netto	-24 926,47	-6 618,22	-24 926,47	-6 618,22
3. Kapitał własny, w tym:	1 154 923,63	1 129 513,86	1 154 923,63	1 129 513,86
a) kapitał podstawowy	1 180 000,00	1 180 000,00	1 180 000,00	1 180 000,00
b) kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
c) kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 076,37	-50 486,14	-25 076,37	-50 486,14
4. Wartość aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Przeciętne roczne zatrudnienie	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Inne (podać jakie)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 33

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	5,50	9,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4,50	8,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,00	1,00

Nota 34
Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku,

	2013	2012
Wynagrodzenie Zarządu	0,00	227 457,56
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 35
Wynagrodzenia biegłego

Wyszczególnienie	2013	2012
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	5 535,00	5 811,75
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
Razem	5 535,00	5 811,75

3.3. **Opinia biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku**

Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Spółka z o.o.

ul. Gallusa 6/31, 40-594 Katowice, tel./faks 32 785-61-62, e-mail: biuro@storno.pl

NIP 634 22 96 780
Nr ewid. KIBR-1822
Nr konta: Krakowski Bank Spółdzielczy
Oddział w Katowicach
17 8591 0007 0090 0661 0090 0001



KRS 0000082048
Kapitał zakładowy 50.000,00 zł
Spółka wpisana na listę
podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań
finansowych pod nr 1822

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla:

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego

**LETUS CAPITAL Spółka Akcyjna
40-001 Katowice, ul. Kościuszki 43/7**

na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5.414.813,01 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r.
do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości **- 458.681,26 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok
obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące
zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **- 458.681,26 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zwiększenie
stanu środków pieniężnych o kwotę **33.162,32 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny Zarząd Letus Capital SA.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Letus Capital SA zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy dla wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne :

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanego Letus Capital SA na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- b) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, zasadami rachunkowości (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Letus Capital SA.

V. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

VI. Danuta Zdrojewska nr ewid. 4601

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Zespołu Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. nr ewid. 1822

VII. 40-594 Katowice, ul. Gallusa 6/31

Katowice, 21.05.2014r.

PREZES ZARZĄDU

Danuta Zdrojewska
Biegły Rewident nr ewid 4601

„STORNO”
Zespół Biegłych Rewidentów
Spółka z o.o.
Nr ew. KIBR - 1822
40-594 Katowice, ul. Gallusa 6/31
NIP 634-22-96-780

3.4. Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Spółka z o.o.

ul. Gallusa 6/31, 40-594 Katowice, tel./faks 32 785-61-62, e-mail: biuro@storno.pl

NIP 634 22 96 780
Nr ewid. KIBR-1822
Nr konta: Krakowski Bank Spółdzielczy
Oddział w Katowicach
17 8591 0007 0090 0661 0090 0001



KRS 0000082048
Kapitał zakładowy 50.000,00 zł
Spółka wpisana na listę
podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań
finansowych pod nr 1822

RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za 2013 rok

LETUS CAPITAL Spółka Akcyjna
40-001 Katowice, ul. Kościuszki 43/7

sporządzony przez Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1822.

A. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

LETUS CAPITAL S.A. 40-001 Katowice, ul. Kościuszki 43/7

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. 66,19,Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
2. 64,20,Z Działalność holdingów finansowych
3. 64,30,Z Działalność trustów, Funduszy i podobnych instytucji finansowych
4. 66,30,Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami
5. 70,10,Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
6. 70,22,Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
7. 73,11,Z Działalność agencji reklamowych
8. 73,20,Z Badanie rynku i opinii publicznej
9. 74,90,Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
10. 78,30,Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników
11. 82,11,Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
12. 82,30,Z Działalność usługowa związana z organizacją targów, wystaw i kongresów

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przeciętne zatrudnienie w 2013r. wyniosło 6 osób.



2. Podstawa prawna działalności

Spółka Letus Capital SA powstała w wyniku przekształcenia spółki Goadvisers Sp. z o.o. w spółkę Goadvisers SA zgodnie z aktem notarialnym z dnia 17.06.2008r. Rep. A nr 9569/2008.

Spółka akcyjna Goadvisers SA została wpisana do rejestru sądowego Sądu Rejonowego Katowice- Wchód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy – KRS w dniu 01.08.2008r. pod numerem

KRS 0000310902

Zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 2023/2012 z dnia 28.06.2012r. oraz postanowieniem Sądu z dnia 27.07.2012r. została zmieniona nazwa firmy z Goadvisers SA na Letus Capital SA.

Ostatniego wpisu dokonano 11.03.2014r. w związku ze zmianą składu zarządu.

Zgodnie z zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Katowicach z dnia 08.08.2012r. Letus Capital Spółka Akcyjna otrzymała statystyczny numer identyfikacyjny w systemie identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej

REGON 003442419

Zgodnie z zaświadczeniem spółka prowadzi działalność :

wg PKD 2004 7022Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

Decyzją w sprawie nadania numeru identyfikacyjnego Pierwszego Urzędu Skarbowego w Katowicach z dnia 08.06.1993r. jednostka posługuje się numerem

NIP 6340135127

3. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31.12.2013r. wynosi **4.478.177,61 zł** i zmalał do ubr. o **458.681,26 zł**.

Wysokość kapitału podstawowego - akcyjnego na 31.12.2013 r. wynosi **889.000,00 zł**, który dzieli się 8.890.000 sztuk akcji po **0,10 zł** każda.

Wartość kapitału podstawowego do dnia badania nie uległa zmianie.

4. Organ kierujący i nadzorujący

Zarząd:

Pan Adam Guz - Prezes Zarządu do 10.01.2014r.
Członek Zarządu od 10.01.2014r.

Pan Dominik Staroń - Prezes Zarządu od 10.01.2014r. (delegowany z RN)
W dniu 12.05.2014r. Pan Staroń złożył rezygnację z sprawowania funkcji Prezesa w spółce.



Rada Nadzorcza

Pan Bartosz Boszko - w dniu 12.05.2014r. złożył rezygnację z zasiadania w RN
 Pan Dominik Staroń
 Pan Maciej Piwowski
 Pan Wojciech Tomikowski
 Pan Artur Stechmiller

5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Na zbadane sprawozdanie finansowe **LETUS CAPITAL S.A.** za 2013r. składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na 31 grudzień 2013r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę zł 5.414.813,01
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r. wykazujący strata netto zł - 458.681,26
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zmianę (zmniejszenie) kapitału własnego o kwotę zł -458.681,26
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę zł 33.162,32
- dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje o sprawozdaniu finansowym LETUS CAPITAL S.A. za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r. zostało zbadane przez **Zespół Rewidentów Księgowych „ADVISOR” Sp. z o.o. w Katowicach, ul. Gliwicka 4/7**, który został zarejestrowany jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym **KIBR 1780** i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2012r. zostało zatwierdzone w wyniku podjętej Uchwały nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Letus Capital S.A. w dniu 27.06.2013r.

Strata netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie **1.951.504,07 zł** zgodnie z podjętą Uchwałą nr 8 ZWZ z dnia 27.06.2013r. zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Bilans zamknięcia wykazany na 31.12.2012r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku obrotowego 2013.



Sprawozdanie finansowe za 2012r. zostało złożone w dniu 04.07.2013r. w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu.

7. Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za 2013r. przeprowadzone zostało przez Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. w Katowicach,

ul. Gallusa 6/31, który został zarejestrowany jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym KIBR 1822.

Umowa o badanie sprawozdania finansowego nr 2013/015 z dnia 02.01.2014r. zawarta została zgodnie z podjętą uchwałą Nr 1 Rady Nadzorczej dnia 20.12.2013r.

Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. zlecił przeprowadzenie badania biegłemu rewidentowi Danucie Zdrojewskiej nr ewid. 4601.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki w okresie od 18.04.2014r. do 21.05.2014r. z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego biegły rewident Danuta Zdrojewska stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649).

8. Oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Letus Capital S.A. w dniu 21.05.2014r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2013r. oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.

W czasie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego badana jednostka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, w związku z czym nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.



9. W roku badanym przeprowadzono kontrolę zewnętrzną przez:

- Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie Wydział Kontroli Płatników Składek w dniach: 11.02.2014r. do 19.02.2014r. na podstawie upoważnienia nr 0620140200141 wystawionego 04.02.2014r. z upoważnienia Głównego Inspektora Kontroli ZUS za okres 01.2010r. do 12.2012r. w zakresie :
 - prawidłowości obliczania składek na ubezpieczenia oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest zakład oraz zgłaszania do ubezpieczeń
 - ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacania tych świadczeń oraz dokonywania rozliczeń z tego tytułu
 - prawidłowości opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe
 - wystawiania zaświadczeń lub zgłaszania danych dla celów ubezpieczeń społecznych.

Biegły zapoznał się z wynikami kontroli.



B. Część analityczna

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej wraz ze strukturą i dynamiką bilansu. Sytuację jednostki charakteryzują przedstawione w tabeli podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

Nazwa wskaźnika Metoda określenia	Wskaźnik 2013r.	Wskaźnik 2012r.	Wskaźnik 2011r.	Dynamika %
1	2	3	4	5
Suma bilansowa	5.414.813,01	5.576.893,32	7.339.342,57	97,09
Wynik finansowy netto	-458.681,26	-1.951.504,07	-2.120.179,40	-
Wskaźnik zyskowności				
- zyskowność sprzedaży brutto w % $\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} \times 100$	-	-	-	-
- zyskowność sprzedaży netto w % $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} \times 100$	-	-	-	-
- zyskowność majątku $\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek aktywa (ogółem)}} \times 100$	-	-	-	-
- zyskowność kapitałów własnych w % $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}} \times 100$	-	-	-	-
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej				
- płynność ogólna $\frac{\text{środki obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)}}$	3,04	3,89	11,48	78,15
- pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi $\frac{\text{środki pieniężne i papiery wartościowe przekazane do obrotu}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)}}$	0,73	1,23	8,87	59,35
- szybkość inkasa należności w dniach $\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i przych. finans. z akcji}}$	114	57	7	200,00
- szybkość spłaty zobowiązań w dniach $\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterm. z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość w cenie nabycia sprzedanych usług i kosztów finans. z akcji}}$	18	18	4	100,00
- obrót zapasami w dniach $\frac{\text{stan zapasów} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i przych. finans. z akcji}}$	2	6	-	33,33
Wskaźnik stabilizacji finansowej				
- ogólny poziom zadłużenia $\frac{\text{zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe}}{\text{majątek aktywa (ogółem)}}$	0,13	0,18	0,06	72,22
- pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi $\frac{\text{kapitały własne + zobowiązania długoterminowe}}{\text{majątek trwały ogółem}}$	1,30	1,44	2,00	90,28
- trwałość struktury finansowania $\frac{\text{kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterm.}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	0,89	0,90	0,95	98,89



Wskaźnik rynku kapitałowego-				
- zysk na akcję zysk netto liczba wyemitowanych akcji	-	-	-	-
- relacja ceny rynkowej 1 akcji do przypadającego na nią zysku cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcji	-	-	-	-
- dywidenda na 1 akcję zysk netto przeznaczony na dywidendę liczba wyemitowanych akcji	-	-	-	-
- wartość księgowa spółki na 1 akcję kapitał własny ogółem liczba wyemitowanych akcji	0,50	0,55	0,77	90,91

Spółka akcyjna kolejny rok poniosła stratę netto w kwocie **458.681,26 zł.**
W Spółce występują ujemne wskaźniki zyskowności.

W 2013r. nastąpiło pogorszenie cyklu inkasa należności do ubr. o 57 dni.
Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wynosi 18 dni.

W okresie 2011r. - 2013r. nadal występuje stabilizacja finansowa Spółki, co ilustrują następujące wskaźniki :

	2013r.	2012r.	2011r.
- ogólny poziom zadłużenia	0,13	0,18	0,06
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	1,30	1,44	2,00
- trwałość struktury finansowej	0,89	0,90	0,95

Kształtowanie się w/w wskaźników ekonomiczno-finansowych Spółki, potwierdza słabą kondycję finansową Spółki, niemniej kapitały własne są nadal dodatnie.



C. Część szczegółowa

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Stosowane zasady rachunkowości odpowiadają ustaleniom określonym w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330). Zasady rachunkowości (polityka) zostały określone w Zarządzeniu Zarządu z dnia 2.01.2009r.

Dokonałismy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową wykorzystując system ewidencji Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2014.b

Księgi rachunkowe prowadzone są przez biuro rachunkowe Tax-Net SA z siedzibą w Katowicach, ul. Ordona 7 przez Panią Elżbietę Tokarską legitymującą się świadectwem kwalifikacyjnym nr 5172/ 97.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych w zakresie udokumentowania zaszłości gospodarczych, prowadzonej ewidencji wyceny aktywów i pasywów, rozliczenia kosztów, pozwalają uznać że prowadzone są bieżąco, rzetelnie oraz sprawdzalnie, jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Ochrona danych oraz przechowywanie ksiąg rachunkowych nie budzi zastrzeżeń.



II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej biegły rewident przeprowadził w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Podczas badania udokumentowania operacji gospodarczych nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie kompletności, terminowości i dokładności ujęcia i rozliczenia w księgach rachunkowych operacji związanych z:

- zakupem materiałów i usług,
- sprzedażą usług,
- przychodami i rozchodami gotówki i innych środków pieniężnych,
- wynagrodzeniami brutto i netto w powiązaniu z przepracowanym czasem pracy.

III. Inwentaryzacja

W 2013r. inwentaryzacją składników majątkowych objęto tylko środki pieniężne w kasie.

Protokół kasy sporządzono na dzień 31.12.2013r.

W wyniku uzgodnień rzeczywistych stanów środków pieniężnych w kasie inwentaryzację należy uznać za poprawną.



IV. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu

A. Aktywa trwałe 3.528.615,87 zł

Stan aktywów trwałych na 31 grudzień 2013r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- wartości niematerialne i prawne	---	zł
- rzeczowe aktywa trwałe	118.318,17	zł
- inwestycje długoterminowe	3.055.197,00	zł
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	355.100,70	zł

1. Wartości niematerialne i prawne --- zł

W stanie wykazanym na 31 grudzień 2013r. występują:

- inne wartości niematerialne i prawne

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto (zł)
Stan na 01.01 i 31.12. 2013r.	49.726,66	49.726,66	-

Wykazane prawa majątkowe są wykorzystywane w działalności gospodarczej Spółki w okresie pozwalającym na zaliczenie ich do aktywów trwałych. Wycena tych wartości ustalona została w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzujące.

Amortyzacja liczona jest z zastosowaniem okresu dokonywania odpisów określonych w art. 16m ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2011 nr 74, poz. 397).

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego wynosi 100,00 %.

2. Rzeczowe aktywa trwałe 118.318,17 zł

Stan rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudzień 2013r. obejmuje środki trwałe.

2.1. Środki trwałe

Wycena środków trwałych ustalona została w cenach nabycia pomniejszonych odpowiednio o odpisy amortyzacyjne.

Stan środków trwałych na 31.12.2013r. obejmuje:

- urządzenia techniczne i maszyny	1.791,58	zł
- środki transportu	108.019,52	zł
- inne środki trwałe	8.507,07	zł
razem :	118.318,17	zł



2.1.1. Na przestrzeni badanego okresu w zakresie środków trwałych wystąpiły następujące zmiany :

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2013r.	676.228,58	486.008,80	190.219,78
<u>Zmniejszenia z tytułu :</u>			
- umorzenia		71.901,61	71.901,61
Stan na 31.12.2013 r.	676.228,58	557.910,41	118.318,17

Zmiany w stanie środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Amortyzacja środków trwałych liczona jest metodą liniową i z zastosowaniem zasad określonych w art. 16 a – 16 l ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2011 nr 74, poz. 397).

Amortyzacja jest równa umorzeniu, ustalona została prawidłowo wynosi 71.901,61 zł w tym nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu
- samochodu osobowego w leasingu 41.880,12 zł.

3. Inwestycje długoterminowe 3.055.197,00 zł

Stan inwestycji długoterminowych na 31.12.2013r. obejmuje:
- długoterminowe aktywa trwałe.

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Badana jednostka posiada długoterminowe aktywa finansowe:

- w jednostkach powiązanych (udziały)	1.180.197,00 zł
- w pozostałych jednostkach	1.875.000,00 zł

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Wykazana w bilansie wartość udziałów wynika z następujących danych:

- wartość nabycia (zakupu)	1.180.197,00 zł
- Goadvisers Seed Capital Sp. z o.o. Katowice - 23.600 udziałów	

W roku badanym nie otrzymano dywidendy z tytułu posiadanych udziałów.

Saldo udziałów zostało potwierdzone na dzień 31.12.2013r.

Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach 1.875.000,00 zł
obejmują :

- akcje ASSG S.A.

W badanym okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości.

Saldo potwierdzone.



4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 355.100,70 zł

Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 31.12.2013r. obejmuje :

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 353.741,78 zł
- inne rozliczenia międzyokresowe 1.358,92 zł

4.1. Podstawę ustalenia aktywu na odroczony podatek dochodowy

w 2013r. stanowią następujące ujemne różnice przejściowe w podatku dochodowym

- nie wypłacone wynagrodzenia za 2012r. 66.948,79 zł
- nie wypłacone wynagrodzenia za 2013r. z tytułu honorarium, umowy o pracę i zlecenia 356.706,29 zł
- składki ubezpieczeniowe FP i FGŚP za 2013r. 5.679,94 zł
- wycena papierów wartościowych 57.207,19 zł
- strata podatkowa za 2012r. 1.375.256,50 zł

razem : 1.861.798,71 zł

Przyjęte do ustalenia aktywu stawki podatku dochodowego dotyczą roku obniżenia podatku 19 %.

Kwota naliczonego aktywu na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.12.2013r. wynosi: 353.741,78 zł.

4.2. Inne rozliczenie międzyokresowe 1.358,92 zł

obejmują gwarancję, domenę i serwis informatyczny

B. Aktywa obrotowe 1.886.197,14 zł

Stan aktywów obrotowych na 31.12.2013r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- zapasy 5.673,57 zł
- należności krótkoterminowe 970.151,85 zł
- inwestycje krótkoterminowe 901.313,16 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 9.058,56 zł

1. Należności krótkoterminowe 970.151,85 zł

Stan należności na 31.12.2013r. obejmuje:

- należności od jednostek powiązanych 33.125,93 zł
- należności od pozostałych jednostek 937.025,92 zł

1.1. Należności od jednostek powiązanych 33.125,93 zł

- z tytułu dostaw i usług 32.642,63 zł
- inne należności 483,30 zł



<u>1.1.1. Należności z tytułu dostaw i usług</u>	
- do 12 miesięcy obejmują:	32.642,63 zł
należności od Goadvisers Sedd Capital Sp. z o.o.	
Do dnia badania 30.04.2014r. nie zostały rozliczone.	
<u>1.1.2. Inne należności</u>	483,30 zł
- obejmują naliczone odsetki.	
<u>1.2. Należności od pozostałych jednostek</u>	937.025,92 zł
- z tytułu dostaw i usług	313.572,17 zł
- do 12 miesięcy	
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13.745,56 zł
- inne należności	609.708,19 zł
<u>1.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług</u>	
Wycena należności ustalona została w kwocie (nominalnej) wymagalnej zapłaty.	
Stan należności wykazany w bilansie stanowi wartość netto = brutto	
- do 12 miesięcy	313.572,17 zł
Z wykazanych na ostatni dzień roku należności brutto, do czasu badania sprawozdania finansowego 30.04.2014r. zapłacono 10 %.	
<u>1.2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</u>	13.745,56 zł
- nadpłata podatku VAT do zwrotu za IV kwartał. 2013r.	10.160,00 zł
- naliczony podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	2.295,26 zł
- korekty podatku VAT	1.290,30 zł
<u>1.2.3. Inne należności</u> obejmują:	609.708,19 zł
- skup wierzytelności (umowy z dnia 16.02. i 19.04.2012r.)	420.000,00 zł
- zaliczki prezesa zarządu	113.371,82 zł
- naliczone odsetki	8.740,56 zł
- inne zaliczki	58.954,26 zł
- inne	8.641,55 zł
Saldo realne.	



2. Inwestycje krótkoterminowe 901.313,16 zł

Stan inwestycji krótkoterminowych na 31 grudzień 2013r. obejmuje:

- krótkoterminowe aktywa finansowe

2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

- w jednostkach powiązanych	11.446,00 zł
- w pozostałych jednostkach	740.221,42 zł
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	149.645,74 zł

2.1.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w powiązanych jednostkach

11.446,00 zł

- obejmują udzieloną pożyczkę

2.1.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują:

740.221,42 zł

- akcje w spółkach notowanych na rynku równoległym	304.415,22 zł
- udzielone pożyczki	435.806,20 zł

2.1.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:

- środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	149.645,74 zł
---	---------------

Stan środków pieniężnych w kasach na 31.12.2013r. wynika z ewidencji księgowej i raportu obrotów kasowych, został potwierdzony inwentaryzacją, i wynosi **146.823,04 zł**.

Operacje gotówkowe zostały prawidłowo udokumentowane, zgodne pod względem rachunkowym, merytorycznym i formalnym.

W zakresie rozliczeń pieniężnych nie stwierdzono przekroczenia limitów gotówkowych wynikających z ustawy z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 672 z późn.zm.).

2.1.2. Stan środków pieniężnych na rachunkach na 31.12.2013r. obejmuje:

Bank ING O/Katowice

- środki na rachunku bieżącym	8,01 zł
- środki na rachunku papierów wartościowych	2.814,69 zł

Stan środków pieniężnych na rachunkach został potwierdzony przez banki, jest zgodny z wyciągami sald kont bankowych oraz ewidencja księgowa udokumentowania operacji bankowych jest prawidłowa.



3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **9.058,56 zł**

Stan czynnych rozliczeń międzyokresowych na 31 grudzień 2013r.
obejmuje:

- pozostałe rozliczenia międzyokresowe

3.1. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą :

- ubezpieczenie samochodu	3.758,18 zł
- certyfikat dla domeny	335,46 zł
- usługi informatyczne	704,92 zł
- opłata roczna GPW	3.000,00 zł
- gwarancja dot. samochodu	1.260,00 zł

Badana spółka posiada ograniczoną możliwość dysponowania majątkiem
wykazany w bilansie, z uwagi na zabezpieczenie zaciągniętego kredytu na zakup
samochodu w Santander Consumer Bank SA:

- samochód osobowy Lexus / GS 450h Prestige.



V. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu

A. Kapitał własny 4.478.177,61 zł

Stan kapitału własnego na 31 grudzień 2013r. przedstawia się następująco:

- kapitał podstawowy	889.000,00 zł
- udziały własne	-240.079,84 zł
- kapitał zapasowy	8.359.622,18 zł
- strata z lat ubiegłych	-4.071.683,47 zł
- strata netto	-458.681,26 zł

1. Kapitał podstawowy 889.000,00 zł

Wysokość kapitału podstawowego - akcyjnego na dzień 31.12.2013r. wynosi **889.000,00 zł** i dzieli się na 8.890.000 sztuk akcji po **0,10 zł** każda.

Do dnia badania nie uległ zmianom.

2. Udziały własne

Na dzień 01.01.2013r. i 31.12.2013r. wynoszą **-240.079,84 zł**

3. Kapitał zapasowy

Stan na dzień 01.01.2013r. i 31.12.2013r. wyniósł **8.359.622,18 zł**

4. Strata z lat ubiegłych

Stan na 01.01.2013r. wynosi **-2.120.179,40 zł**

Zwiększenie

Zatwierdzenie straty za rok 2012r.

(uchwała nr 8 ZWZ z dnia 27.06.2013r.) **-1.951.504,07 zł**

Stan na 31.12.2013r. wynosi **- 4.071.683,47 zł**

5. Strata netto - 458.681,26 zł

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 936.635,40 zł

Stan zobowiązań i rezerw na 31.12.2013r. obejmuje:

- rezerwy na zobowiązania	216.490,78 zł
- zobowiązania długoterminowe	100.010,97 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	620.133,65 zł



1. Rezerwy na zobowiązania	216.490,78 zł
Stan rezerw na 31.12.2013r. obejmuje:	
- rezerwę na odroczony podatek dochodowy	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216.490,78 zł
Podstawę naliczenia rezerwy stanowią:	
- odsetki naliczone od należności od pożyczek	26.540,69 zł
- aktualizacja wyceny akcji	<u>1.112.884,45 zł</u>
razem:	1.139.425,14 zł
Przyjęta stawka do ustalenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy dotyczy roku obniżenia podatku 19 % .	
Kwota naliczonej rezerwy na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.12.2013r. wynosi 216.490,78 zł .	
2. Zobowiązania długoterminowe	100.010,97 zł
obejmują:	
- kredyty	76.940,82 zł
- inne zobowiązania finansowe	23.070,15 zł
2.1. Kredyty	76.940,82 zł
<u>Santander Consumer Bank SA</u>	
Umowa nr Z/0014/2307/05/KS z dnia 07.05.2010r.	
raty przypadające do spłaty po 2014r.	
2.2. Inne zobowiązania finansowe	23.070,15 zł
- z tytułu leasingu zawartego z Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (umowa 598/2010 zawarta w dniu 14.07.2010r.) , raty przypadające do spłaty po 2014r.	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	620.133,65 zł
Stan zobowiązań krótkoterminowych na 31.12.2013r. obejmuje:	
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	
3.1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:	620.133,65 zł
- kredyty i pożyczki	23.418,04 zł
- inne zobowiązania finansowe	77.043,80 zł
- z tytułu dostaw i usług	82.597,44 zł
- do 12 miesięcy	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	98.993,86 zł
- z tytułu wynagrodzeń	331.178,91 zł
- inne	6.901,60 zł



<u>3.2.1. Kredyty i pożyczki</u>	23.418,04 zł
<u>Santander Consumer Bank SA</u>	
Umowa kredytu nr Z/0014/2307/05/KS z dnia 07.05.2010r.	15.623,62 zł
Raty przypadające do spłaty w 2014r.	
<u>Umowa pożyczki z 2010r.</u>	7.794,42 zł
<u>3.2.2. Inne zobowiązania finansowe</u>	77.043,80 zł
obejmują:	
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji przypadające do wykupu w 2014r.	50.000,00 zł
- zobowiązanie z tytułu umowy leasingu zawartego z Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (umowa 598/2010 zawarta w dniu 14.07.2010r.), raty przypadające do spłaty w 2014r	27.043,80 zł
<u>3.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</u>	82.597,44 zł
Stan zobowiązań wykazany na koniec roku obrotowego obejmuje zobowiązania wobec dostawców krajowych do 12 miesięcy.	
Zobowiązania wobec dostawców krajowych wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty (wartości nominalnej).	
<u>3.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</u>	98.993,86 zł
wykazany stan zobowiązań obejmuje:	
- podatek dochodowy od osób fizycznych za 2012 i 2013r.	77.092,00 zł
– umowa o pracę, umowa zlecenia, honorarium	
- składki ubezpieczeniowe, FP i FGŚP za 2012 i 2013r.	21.859,25 zł

Rozrachunki publicznoprawne wykazane na koniec roku obrotowego
wynikają z prawidłowo zadeklarowanych kwot obciążeń i zrealizowanych wpłat.

Do zakończenia badania sprawozdania finansowego zostały częściowo
uregulowane od wypłaconych wynagrodzeń.



<u>3.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują:</u>	331.178,91 zł
- zobowiązania ze stosunku pracy za 2012 i 2013r.	43.843,77 zł
- zobowiązania z tytułu honorarium za 2012 i 2013r.	287.335,14 zł
<u>3.2.6. Inne zobowiązania</u>	6.901,60 zł
o obejmują:	
- rozrachunki z pracownikiem	2.230,12 zł
- ubezpieczenie samochodu	2.880,00 zł
- inne	1.791,48 zł
Salda prawidłowe.	



VI. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki

Badana Spółka stosuje rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obejmują:

55.344,97 zł

w tym :

- od jednostek powiązanych zł 3.200,00

- przychody netto ze sprzedaży produktów 55.344,97 zł

Wartość przychodów netto ze sprzedaży stanowi **67,94 %** w stosunku do wykonania za 2012r.

2. Koszty działalności operacyjnej

781.760,01 zł

obejmują koszty w układzie rodzajowym

2.1. Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco :

Koszty wg rodzaju	2013r.	Struktura (%)	2012r.	Dynamika (%)
- amortyzacja	71.901,61	9,20	81.760,45	87,94
- zużycie materiałów i energii	37.809,65	4,84	51.344,80	73,64
- usługi obce	136.720,50	17,49	386.354,29	35,39
- podatki i opłaty	11.224,48	1,43	16.034,56	70,00
- wynagrodzenia	444.878,11	56,91	621.017,94	71,64
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28.569,04	3,65	49.958,31	57,19
- pozostałe	50.656,62	6,48	107.869,22	46,96
RAZEM :	781.760,01	100,00	1.314.339,57	59,48

Koszty zostały prawidłowo udokumentowane i rozliczone.

Z ogólnej kwoty koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów stanowią

365.272,53 zł

3. Strata ze sprzedaży wynosi

-726.415,04 zł

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

4.1. Pozostałe przychody operacyjne w kwocie

2.603,90 zł

obejmują zwrot odszkodowania



4.2. Pozostałe koszty operacyjne w kwocie	1.863,42 zł
obejmują:	
- koszty sądowe od zobowiązań	1.856,76 zł
- uzgodnienie salda	5,00 zł
- zaokrąglenia	1,66 zł
<u>Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów stanowią:</u>	
- koszty sądowe od zobowiązań	1.856,76 zł
- uzgodnienie salda	5,00 zł
razem:	1.861,76 zł
4.3. Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk w kwocie	740,48 zł

5. Przychody i koszty finansowe

5.1. Przychody finansowe	1.108.025,28 zł
pochodzą z :	
- otrzymanej dywidendy za 2012r.	0,78 zł
- odsetek naliczonych od pożyczek	26.540,69 zł
- odsetek zapłaconych od pożyczek	25.668,55 zł
- dodatniego wyniku z aktualizacji wartości inwestycji	1.055.677,26 zł
- zwrotu prowizji	138,00 zł
<u>Przychody nie podlegające opodatkowaniu :</u>	
- otrzymana dywidenda	0,78 zł
- naliczone odsetki od pożyczki	26.540,69 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	1.112.884,45 zł
razem:	1.139.425,92 zł
5.2. Koszty finansowe	977.960,38 zł
obejmują :	
- odsetki od kredytu i leasingu	24.726,98 zł
- odsetki od obligacji	24.000,00 zł
- odsetki wobec ZUS i US	335,60 zł
- naliczone odsetki	29,17 zł
- stratę ze zbycia inwestycji papierów wartościowych	928.868,63 zł



Z kosztów finansowych nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów to:

- odsetki wobec US i ZUS	335,60 zł
- naliczone odsetki	29,17 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	57.207,19 zł
- mniej o raty leasingu i odsetki za 2012r. zapł. w 2013r.	- 29.240,24 zł
razem:	28.331,72 zł

5.3. Zysk na działalności finansowej wynosi **130.064,90 zł**

6. Strata brutto i jej podział

Strata brutto ze sprzedaży	-726.415,04 zł
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	740,48 zł
Zysk na działalności finansowej	130.064,90 zł
razem strata brutto:	- 595.609,66 zł

6.1. Obowiązkowe odpisy z zysku brutto wynoszą: **-136.928,40 zł**

- odroczony podatek dochodowy

Strata netto wynosi **458.681,26 zł**
i stanowi **73,34 %** zysku netto za 2012r.

6.2. Dochód do opodatkowania ustalony prawidłowo wynosi:

Strata brutto	- 595.609,66 zł
- powiększona o przychody nie podlegające opodatkowaniu	1.139.425,92 zł
- pomniejszona o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	395.466,01 zł
Strata podatkowa	1.339.569,57 zł

Podatek dochodowy od osób prawnych (19 %) nie występuje.

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów dotyczą:

- kosztów w układzie rodzajowym	365.272,53 zł
- pozostałych kosztów operacyjnych	1.861,76 zł
- kosztów finansowych	28.331,72 zł
razem:	395.466,01 zł

Przychody wyłączone z opodatkowania :

- przychody finansowe	1.139.425,92 zł
-----------------------	-----------------



VII. Dane zawarte w informacji dodatkowej

obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia opracowane stosownie do ustawy o rachunkowości z 29.09.1994r. rozdział 5art. 45 - 48 (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330) zgodne są w zakresie objętym badaniem z ustaleniami dokonanymi w trakcie tego badania.

VIII. Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale

są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

IX. Rachunek z przepływów środków pieniężnych

sporządzony jest zgodnie z wielkościami wynikającymi z bilansu, rachunku zysków i strat oraz ustaleniami dokonanymi w toku badania.

Zamyka się on zwiększeniem środków pieniężnych w stosunku do stanu na 01.01.2013 r. o kwotę **33.162,32 zł.**

X. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok

Biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu i nie stwierdził rozbieżności między danymi wynikającymi z tego sprawozdania, a danymi objętymi bilansem oraz rachunkiem zysków i strat za 2013 rok.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 23 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez badającą sprawozdanie.

Danuta Zdrojewska nr ewid. 4601

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Zespołu Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o.
nr ewid. 1822

40-594 Katowice, ul. Gallusa 6/31

Katowice, dnia 21.05.2014r.

PREZES ZARZĄDU

Danuta Zdrojewska
Biegły Rewident nr ewid. 4601

„STORNO”
Zespół Biegłych Rewidentów
Spółka z o.o.
Nr ew. KIBR - 1822
40-594 Katowice, ul. Gallusa 6/31
tel. 34-22-96-760

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013

4.1. Stan prawny

Firma	LETUS CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
Nazwa skrócona	LETUS CAPITAL S.A.
Siedziba	Katowice, Polska
Adres siedziby	40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43/7

4.2. Władze Spółki

Zarząd:

na dzień 31.12.2013:

- Adam Guz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

w okresie od 01.01.2013 do 27.06.2013:

- Pan Przemysław Cywiński - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Cezary Kubacki - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Piwowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Grzegorz Puton - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Artur Stechmiller - Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją w dniu 27.06.2013 r. Pana Cezarego Kubackiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz upływem z tym dniem kadencji członków tymczasowych Pana Przemysława Cywińskiego oraz Pana Grzegorza Putona, którzy wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakujących członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, w dniu 27 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu z dniem odbycia się Walnego Zgromadzenia Pana Dominika Staronia, Pana Bartosza Boszko i Pana Wojciecha Tomikowskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 27.06.2013 do 31.12.2013:

- Pan Artur Stechmiller - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Bartosz Boszko - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Tomikowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Dominik Staroń - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Maciej Piwowski - Członek Rady Nadzorczej

4.3. Struktura akcjonariatu

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Letus Capital SA na dzień 31.12.2013 r.

	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
KDG Invest Limited	A,C	3 641 928	40,9	3 641 928	40,9
Pozostali	A-G	5 248 072	59,1	5 248 072	59,1
RAZEM		8 890 000	100,00	8 890 000	100,00

Źródło: Letus Capital SA

Rysunek 1 Struktura akcjonariatu Emitenta



Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

4.4. Opis działań Zarządu w roku 2013

Na wyniki finansowe osiągnięte w całym 2013 roku istotny wpływ miał brak finalizacji największego projektu nad którym od prawie roku pracował Emitent. Do dnia 31 marca 2013 r. inwestorowi (stronie kupującej), którego doradcą był Letus Capital nie udało się pozyskać środków na finalizację transakcji zakupu przedsiębiorstwa pomimo bardzo zaawansowanego etapu prac (podpisany list intencyjny, złożenie oferty warunkowej, uzgodnione warunki transakcji, pozytywnie zakończone due diligence). Brak finalizacji transakcji był niezależny od Emitenta i wynikał z ostatecznej decyzji niezaangażowania się w projekt inwestora zagranicznego, z którym strona kupująca finalizowała rozmowy na temat finansowania projektu. Ewentualne powodzenie projektu w znacznej mierze poprawiłoby wynik finansowy Emitenta i zapewniło środki na działalność przez większość część roku.

W obliczu niezamknięcia transakcji o której mowa powyżej, Zarząd Emitenta podjął decyzję o wyjściu z jednej z inwestycji portfelowych i skupieniu działalności na prowadzonej działalności inwestycyjnej, w tym na największym projekcie ASSG S.A. Wyjście z inwestycji w Consorg S.A. umotywowane było przede wszystkim przedłużającym się procesem poszukiwania inwestora, który trwał ponad rok i braku perspektyw na możliwe wyjście z inwestycji w bliskiej przyszłości. W obliczu pojawienia się możliwości wyjścia z inwestycji, biorąc pod uwagę aktualną sytuacją rynkową, Zarząd podjął decyzję o sprzedaży posiadanego pakietu akcji.

W II kwartale 2013 roku Zarząd Emitenta podejmował działania mające na celu pozyskanie nowych klientów. W dniu 7 maja 2013 r. podpisany został list intencyjny, który dotyczył pozyskania inwestora dla spółki Miraculum. Była to intencja inwestycji tzn. jest ona uzależniona od pozytywnego przebiegu negocjacji, uzyskania satysfakcjonujących inwestora warunków finansowych, a także od pozytywnego przebiegu procesów due diligence w spółce. Przedmiotowy List Intencyjny stanowił wyraz jedynie zamiarów Stron i nie skutkował dla nich zobowiązaniem do realizacji Inwestycji ani też żadnym innym zobowiązaniem. W czerwcu 2013 roku Zarząd prowadził rozmowy na temat pozyskania kolejnego projektu, którego przedmiotem jest pozyskanie kapitału dla dużego klienta instytucjonalnego.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Emitent otrzymał istotną informację, iż jego spółka portfelowa Alumast S.A. otrzymała oświadczenie Ministra Skarbu Państwa o zamiarze udzielenia pomocy publicznej na restrukturyzację. Zgodnie z przestany oświadczeniem Minister Skarbu Państwa zatwierdził przedłożony "Plan Restrukturyzacji Spółki Alumast SA" oraz zamierza udzielić Spółce pomocy publicznej na restrukturyzację w formie dotacji w kwocie 4.771.133,21 zł. Pozytywna finalizacja całego projektu restrukturyzacyjnego dla spółki Alumast powinna doprowadzić do wzrostu wartości tej spółki, a co za tym idzie pakietu akcji będącego w posiadaniu Letus Capital S.A.

W dniu 27 czerwca 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta na którym m.in. zatwierdzone zostało sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu za 2012 rok, a także zmieniony został skład Rady Nadzorczej.

W grudniu 2013 roku Zarząd Letus Capital S.A. podjął decyzję o sprzedaży części pakietu akcji spółki ALUMAST S.A. W dniu 16 grudnia 2013 roku zawarta została umowa sprzedaży 358 884 szt. akcji tej spółki po cenie 0,74 zł za szt. Zapisy umowy zawierają m.in. odroczony termin płatności za akcje a także opcję odkupu przez Emitenta sprzedanego pakietu akcji w cenie zawarcia transakcji, pomniejszonej o odstępnę, które kupujący jest zobowiązany wypłacić Emitentowi w przypadku skorzystania z prawa odkupu. W opinii Zarządu Emitenta zawarcie umowy i zwiększenie udziału przez

dotychczasowego znaczącego akcjonariusza ALUMAST S.A. umożliwi sprawne zarządzanie spółką, natomiast prawo odkupu gwarantuje Letus Capital S.A. możliwość skorzystania na wzroście wartości spółki portfelowej w przyszłości.

Wyniki finansowe osiągnięte w 2013 roku odzwierciedlają podjęte działania w obszarze restrukturyzacji kosztów. Koszty działalności operacyjnej zmalały w porównaniu z rokiem poprzednim o 41% do poziomu 775 tys. zł. Na stronę przychodową wpływ ma charakter umów podpisywanych przez Emitenta, których zapisy z reguły zakładają wypłatę wynagrodzenia po finalizacji transakcji (success fee). Stąd dopiero wtedy możliwe jest ujęcie w sprawozdaniu finansowym.

W IV kwartale Emitent na bieżąco podejmował działania celem odbudowy portfolio kontrahentów i powrotu na pozycję lidera w szeroko rozumianym doradztwie w obszarze corporate finance.

4.5. Czynniki ryzyka

Spółka zajmuje się inwestowaniem w przedsiębiorstwa we wczesnym stadium rozwoju charakteryzujące się wysokim potencjałem wzrostu, w ramach działalności inwestycyjnej typu VC/PE. Spółka zainteresowana jest kupnem udziałów/akcji spółek z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju. Tego typu działalność związana jest z podwyższonym ryzykiem inwestycyjnym. Inwestycje Letus Capital SA opierają się na doświadczeniu osób weryfikujących projekty inwestycyjne pod kątem założeń finansowych, prawnych oraz biznesowych. Wskazane ryzyko jest ograniczane poprzez dokładną i szczegółową analizę ekonomiczno-finansową przedsiębiorstw oraz ich otoczenia jak również poprzez wspólne inwestycje z inwestorami indywidualnymi oraz instytucjonalnymi. Pracownikami Spółki są osoby posiadające bogate i długoletnie doświadczenie w dokonywaniu inwestycji tego rodzaju.

Na polskim rynku kapitałowym działa wiele firm prowadzących działalność z zakresu usług doradztwa kapitałowego. W przypadku Letus Capital SA ryzyko konkurencji jest ograniczane poprzez długoletnie doświadczenie, indywidualne podejście do klienta oraz kompleksowy zakres działań. Wiele zrealizowanych projektów w ramach usług doradztwa kapitałowego jest ważnym elementem wyróżniającym Spółkę i stanowi skuteczny atut w walce konkurencyjnej.

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe oraz stopień realizacji określonych przez Zarząd celów ma wpływ wiele czynników makroekonomicznych, których kształtowanie się jest niezależne od działalności firmy. Są to m.in. dynamika produktu krajowego brutto, inflacja, zmiany w ustawodawstwie itp.

Niekorzystny trend kształtowania się czynników gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej przychody i wyniki. Ponadto może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej spółek portfelowych Letus Capital SA, co w skrajnych przypadkach (np. upadłość) może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę i jej sytuację. Ze względu na ogólnokrajowy i całkowicie niezależny od Spółki charakter opisanych czynników ryzyka Zarząd nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Działalność Spółki, w tym zyski z działalności inwestycyjnej, jest związana z koniunkturą panującą na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na rynku giełdowym. Koniunktura na rynku giełdowym jest zmienna i podlega charakterystycznym cyklom hossy-bessa, które trwają zwykle od kilku miesięcy do kilku lat, dlatego też wyniki finansowe Letus Capital SA mogą być zmienne i kształtować się pod wpływem panującej koniunktury. Pogarszająca się sytuacja na rynkach giełdowych całego świata może wiązać się z ryzykiem osiągnięcia gorszych wyników finansowych. Spółka ma ograniczony wpływ na tego typu ryzyko gdyż cykle giełdowe, ich początek lub koniec oraz czas trwania są bardzo trudne lub wręcz niemożliwe do dokładnego przewidzenia. Jednakże dywersyfikacja działań Zarządu poprzez inwestycje typu Venture Capital/Private Equity umożliwia Spółce nabywanie akcji/udziałów przedsiębiorstw w okresie dekonunktury po atrakcyjnych cenach, co w przyszłości pozwoli osiągnąć wysokie stopy zwrotu i przez to stanowi alternatywę dla złej sytuacji na rynkach giełdowych.

Zagrożeniem dla działalności Spółki są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki. Spółka minimalizuje ryzyko śledząc zmieniające się przepisy, jak również korzystając z pomocy prawnej wyspecjalizowanych kancelarii.

5. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ LETUS CAPITAL ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Poniższa tabela zawiera informacje nt. stosowania przez emitenta w roku obrotowym 2012 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyn niezastosowania wskazanych zasad.

LP. ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE ZASADY
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK
KOMENTARZ: Spółka realizuje powyższą zasadę Dobrych Praktyk z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W związku z faktem, iż do tej pory bardzo rzadko zdarzyło się, aby w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy uczestniczył inny akcjonariusz poza głównym akcjonariuszem Spółki, dlatego transmitowanie obrad WZ przez Internet obecnie nie jest stosowane i Spółka nie planuje w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia.	
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3. opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
KOMENTARZ: Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej życiorysy zawodowe Członków Zarządu.	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK

LP. ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE ZASADY
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE DOTYCZY
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.11. <i>(skreślony)</i>	-
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK
3.15. <i>(skreślony)</i>	-
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE DOTYCZY

LP. ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE ZASADY
KOMENTARZ: Spółka nie podlega obowiązkowi posiadania umowy z Autoryzowanym Doradcą.	
3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22. <i>(skreślony)</i>	-
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE
KOMENTARZ: Wszystkie stosowne informacje niezbędne dla inwestorów indywidualnych zamieszczane są na stronie internetowej Spółki, czego potwierdzeniem było zakwalifikowanie serwisu relacji inwestorskich Letus Capital SA do II etapu konkursu „Złota Strona Emitenta V”. Co więcej, do komunikacji z inwestorami Spółka wykorzystuje portal SlideShare oraz uczestniczy w organizowanej przez portal internetowy PB.pl Akcji Inwestor. Spółka nie wyklucza jednak możliwości wykorzystywania indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl w przyszłości.	
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE DOTYCZY
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE DOTYCZY
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE DOTYCZY
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-

LP. ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE ZASADY
9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE DOTYCZY
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK
KOMENTARZ: Idea powyższej zasady jest realizowana, pomimo iż Spółka nie ma podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. Spółka jest w ciągłym kontakcie z mediami (prasa i telewizja) i inwestorami.	
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a. W przypadku otrzymania przez Zarząd emitent od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK

LP. ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE ZASADY
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE
KOMENTARZ: W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. Emitent prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Na stronie internetowej Spółki umieszczone są wszystkie opublikowane raporty bieżące i okresowe, harmonogram publikacji raportów okresowych oraz plany strategiczne Spółki. Specyfika działalności Emitenta (w tym kilkumiesięczne okresy realizowania prowadzonych projektów doradczych, czy nawet kilkuletnie projekty inwestycyjne) sprawia, że okresy kwartalne są najkrótszymi, z których Emitent może przedstawić widoczne rezultaty podjętych działań.	
16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego z Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17. <i>(skreślony)</i>	-

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI

6.1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI LETUS CAPITAL S.A.

Działając jako Zarząd Spółki Letus Capital S.A. oświadczam, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2013 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Adam Guz

Członek Zarządu Letus Capital S.A.

6.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2013

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI LETUS CAPITAL S.A.

Działając jako Zarząd Spółki Letus Capital S.A. oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o., w imieniu której działa Pani Danuta Zdrojewska, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczam, iż Pani Danuta Zdrojewska - biegły rewident, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Adam Guz

Członek Zarządu Letus Capital S.A.

LET US ACHIEVE
YOUR GOALS

M&A PE Corporate Finance
letuscapitalsa.com
