



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 01 STYCZNIA 2013 r.

DO 31 GRUDNIA 2013 r.

Warszawa 31 maja 2014 r.

GO TFI S.A. ul. Stawki 2, 00-193, WARSZAWA, TEL.+48 22 860 63 76, FAX +48 22 201 06 12

www.gounited.pl

SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO,

KRS 0000292229, NIP 108 000 37 09, REGON 141155242, KAPITAŁ ZAKŁADOWY 1.640.000 PLN

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R.....	10
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	15

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Towarzystwa na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) Bilans na dzień **31.12.2013 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **6 311 331,32** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2013 r.** do **31.12.2013 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **zysk netto** w kwocie **2 225 504,38** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2013 r.** do **31.12.2013 r.** wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **1 619 354,07** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2013 r.** do **31.12.2013 r.** wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 635 104,38** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu


Beata Kielan

Wiceprezes Zarządu


Tomasz Kołodziej

Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ("Towarzystwo") jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292229.

Towarzystwu nadano numer statystyczny REGON 141155242 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 1080003709.

Siedziba Towarzystwa mieści się w Warszawie 00-193, przy ul. Stawki 2.

Czas trwania Towarzystwa jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa głównym przedmiotem działania Towarzystwa jest:

1. Tworzenie Funduszy Inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych PKD 66.30.Z
2. Doradztwo inwestycyjne PKD 66.12.2

Zarząd Towarzystwa

Od 02.11.2011r.

Beata Kielan –

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak –

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Od 03.11.2011r.

Tomasz Matczuk –

Przewodniczący

Marek Kołodziejak –

Wiceprzewodniczący

Arkadiusz Kamiński –

Członek

Andrzej Kulik –

Członek

Katarzyna Iwaniuk-Michalczuk -

Członek

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Towarzystwa zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Towarzystwo w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

4. Znaczące zasady rachunkowości

4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Towarzystwo zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

4.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi
- różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytku.

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (wdrożenia, przystosowania, przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz

naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych Towarzystwo zalicza w szczególności:

1. wartość firmy,
2. poniesione przed wdrożeniem koszty zakończonych prac rozwojowych,
3. oprogramowanie.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są w ciężar kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Towarzystwo, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

4.3 Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Materiały i towary - wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

4.4. Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Dla potrzeb wyceny należności i zobowiązań na dzień bilansowy przyjęto następujące średnie kursy wymiany walut ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

waluta	Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31	Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 2012-12-31
EUR	4,1472	4,0882
USA	3,0120	3,0996

4.5. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji".

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

4.6. Instrumenty finansowe

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu.

Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe aktywa finansowe nie zaliczane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych.

Zalicza się do tej grupy np. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

Papiery wartościowe inne aniżeli akcje i udziały, dla których ustalony jest termin wymagalności, zakwalifikowano do:

- a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),
- b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

4.7. Rozliczenia międzyokresowe

Towarzystwo dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

4.8. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Towarzystwie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.9. Odroczony podatek dochodowy

Towarzystwo tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

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

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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Towarzystwo w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nie odliczonych w roku bieżącym.

4.10. Przychody i koszty

4.10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.10.2. Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Towarzystwo świadczyło usługi zarządzania funduszami.

4.10.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.10.4. Koszty

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Towarzystwo prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

4.11. Przepływy pieniężne

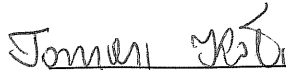
Towarzystwo sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R.

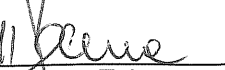
Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		173 004,64	219 543,50
I. Wartości niematerialne i prawne	1	12 568,16	54 140,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	12 568,16	54 140,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-6	97 766,48	98 318,22
1. Środki trwałe	2	97 766,48	98 318,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	7 470,13	8 619,25
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	18 554,94	950,00
d) środki transportu	-	64 219,93	83 979,97
e) inne środki trwałe	-	7 521,48	4 769,00
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	17	39 121,00	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	39 121,00	39 121,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	23 549,00	27 964,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 24	23 549,00	27 964,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	6 138 326,68	4 562 227,53
I. Zapasy	8	-	-
II. Należności krótkoterminowe	13-14	4 243 762,33	1 053 089,10
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	1 013 464,12
2. Należności od pozostałych jednostek	-	4 243 762,33	39 624,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	4 243 351,51	32 901,99
- do 12 miesięcy	-	4 243 351,51	32 901,99
c) inne	-	410,82	6 722,99
III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	1 888 185,83	3 506 330,02
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 888 185,83	3 506 330,02
b) w pozostałych jednostkach	9,11	33 427,31	32 217,43
- inne papiery wartościowe	-	33 427,31	32 217,43
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	1 854 758,52	3 474 112,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	1 854 758,52	3 474 112,59
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	6 378,52	2 808,41
AKTYWA OGÓŁEM		6 311 331,32	4 781 771,03


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

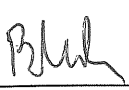
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

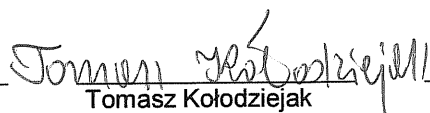
Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

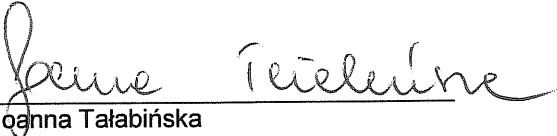
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mągoszka 8, 00-302 Warszawa
nip 525-27-60-504,regon 015593061

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18-22	5 087 777,91	3 452 673,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19	1 222 273,53	1 144 480,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	21	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	154 510,11
VIII. Zysk (strata) netto	22	2 225 504,38	822 703,64
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	1 223 553,41	1 329 097,50
I. Rezerwy na zobowiązania	23,25	58 980,45	70 705,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	6 025,00	16 887,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	13 036,98	18 697,58
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	13 036,98	18 697,58
3. Pozostałe rezerwy	23	39 918,47	35 121,27
- krótkoterminowe	-	39 918,47	35 121,27
II. Zobowiązania długoterminowe	27	45 891,12	62 662,59
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	45 891,12	62 662,59
c) inne zobowiązania finansowe	-	45 891,12	62 662,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26-32	1 118 681,84	1 195 729,06
1. Wobec jednostek powiązanych	26	-	201 490,85
2. Wobec pozostałych jednostek	26	1 118 681,84	994 238,21
c) inne zobowiązania finansowe	-	17 141,44	15 439,43
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	772 541,60	917 495,87
- do 12 miesięcy	-	772 541,60	917 495,87
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	312 748,80	52 200,35
h) z tytułu wynagrodzeń	-	16 250,00	4 552,72
i) inne	-	-	4 549,84
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	-	-
PASYWA OGÓŁEM	-	6 311 331,32	4 781 771,03


 Beata Kielan
 Prezes Zarządu


 Tomasz Kołodziejak
 Wiceprezes Zarządu


 Joanna Tałabińska
 Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
 ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
 nip 525-22-80-504, regon 015593064

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

za okres obrotowy od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	37-39	11 891 243,96	6 110 190,18
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	11 891 243,96	6 110 190,18
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	9 186 774,30	5 175 585,89
I. Amortyzacja	-	70 896,55	51 671,18
II. Zużycie materiałów i energii	-	19 862,12	24 851,30
III. Usługi obce	-	8 469 008,60	4 430 078,28
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	637,25	2 058,00
V. Wynagrodzenia	-	497 564,91	502 868,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	104 122,42	67 509,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	24 682,45	96 548,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	2 704 469,66	934 604,29
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40	25 789,82	7 313,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1,23
II. Dotacje	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	25 789,82	7 312,16
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41	266,83	2 787,08
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	266,83	2 787,08
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	2 729 992,65	939 130,60
G. PRZYCHODY FINANSOWE	42	31 309,22	87 213,30
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	30 099,34	85 217,38
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 209,88	1 968,65
V. Inne	-	-	27,27
H. KOSZTY FINANSOWE	43	9 669,49	7 559,26
I. Odsetki, w tym:	-	8 440,62	7 559,26
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV. Inne	-	1 228,87	-
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-	2 751 632,38	1 018 784,64
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	44	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-	2 751 632,38	1 018 784,64
L. PODATEK DOCHODOWY	45	526 128,00	196 081,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-	2 225 504,38	822 703,64


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziej

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

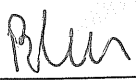
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

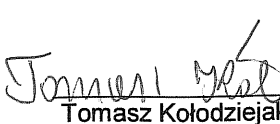
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 6, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504,regon 015533001

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

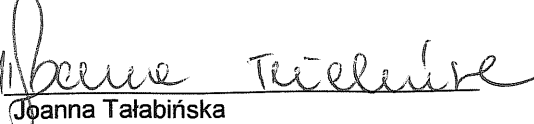
Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	2 225 504,38	822 703,64
II. Korekty razem	- 3 232 275,02	137 246,60
1. Amortyzacja	70 896,55	51 671,18
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 21 658,72	- 77 658,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 209,88	- 1 968,65
5. Zmiana stanu rezerw	- 11 725,40	27 908,25
7. Zmiana stanu należności	- 3 190 673,23	- 301 249,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 78 749,23	414 370,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	844,89	24 172,88
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 1 006 770,64	959 950,24
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	30 099,34	85 217,38
3. Z aktywów finansowych, w tym:	30 099,34	85 217,38
b) w pozostałych jednostkach	30 099,34	85 217,38
- odsetki	30 099,34	85 217,38
II. Wydatki	28 772,69	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 772,69	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 326,65	85 217,38
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	613 910,08	28 257,24
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	590 382,00	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 087,46	20 697,98
8. Odsetki	8 440,62	7 559,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 613 910,08	- 28 257,24
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 1 619 354,07	1 016 910,38
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 1 619 354,07	1 016 910,38
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 474 112,59	2 457 202,21
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 854 758,52	3 474 112,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejek

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

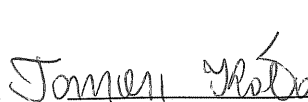
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015503061

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 452 673,53	2 629 969,89
- korekty błędów lat poprzednich	-	5 081,04
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 452 673,53	2 624 888,85
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 144 480,00	1 144 480,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	77 793,53	-
a) zwiększenie (z tytułu)	77 793,53	-
- podziału zysku	77 793,53	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 222 273,53	1 144 480,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	668 193,53	440 629,41
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	822 703,64	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	822 703,64	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	822 703,64	-
- pokrycia straty z lat ubiegłych	154 510,11	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	77 793,53	-
- na wypłatę dywidendy	590 400,00	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	440 629,41
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	440 629,41
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	154 510,11	286 119,30
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	286 119,30
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	154 510,11
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	154 510,11
8. Wynik netto	2 225 504,38	822 703,64
a) zysk netto	2 225 504,38	822 703,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 087 777,91	3 452 673,53
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	5 087 777,91	2 850 296,29


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejek

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504,regon 016593061

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	97 706,61	-	97 706,61
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-
	– nabycie	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
	– inne	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	97 706,61	-	97 706,61
3.	Umorzenie na początek okresu	43 566,33	-	43 566,33
	Zwiększenia	41 572,12	-	41 572,12
4.	Umorzenie na koniec okresu	85 138,45	-	85 138,45
5.	Wartość netto na początek okresu	54 140,28	-	54 140,28
6.	Wartość netto na koniec okresu	12 568,16	-	12 568,16
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	87%	0%	87%

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	11 492,05	8 625,00	98 800,00	5 700,00	124 617,05
	Zwiększenia, w tym:	-	23 187,49	-	5 585,20	28 772,69
	– nabycie	-	23 187,49	-	5 585,20	28 772,69
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	11 492,05	31 812,49	98 800,00	11 285,20	153 389,74
3.	Umorzenie na początek okresu	2 872,80	7 675,00	14 820,03	931,00	26 298,83
	Zwiększenia	1 149,12	5 582,55	19 760,04	2 832,72	29 324,43
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	4 021,92	13 257,55	34 580,07	3 763,72	55 623,26
5.	Wartość netto na początek okresu	8 619,25	950,00	83 979,97	4 769,00	98 318,22
6.	Wartość netto na koniec okresu	7 470,13	18 554,94	64 219,93	7 521,48	97 766,48
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	35%	42%	35%	33%	36%

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

W okresie objętym sprawozdaniem Towarzystwo wynajmowało lokal biurowy przy ul. Stawki 2 w Warszawie oraz użytkowała na podstawie leasingu operacyjnego dwa samochody osobowe Toyota Corolla 10 1.6 Terra, które dla celów bilansowych zaprezentowano zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy.

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje.

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

6. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	28 772,69	5 000,00
	Razem	28 772,69	5 000,00

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje.

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Pozycja nie występuje.

9. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	32 217,43	-	32 217,43
a)	Zwiększenia, w tym:	-	1 209,88	-	1 209,88
	– aktualizacja wartości	-	1 209,88	-	1 209,88
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	33 427,31	-	33 427,31

10. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

11. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	32 217,43	32 217,43
	subGo Obligacje 1	15 248,78	15 248,78
	subGo Micro	15 000,00	15 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	1 209,88	1 209,88
	– aktualizacja wartości	1 209,88	1 209,88
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	33 427,31	33 427,31
	subGo Obligacje 1	17 971,06	17 971,06
	subGo Micro	15 456,25	15 456,25

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

12. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 854 758,52	3 474 112,59
-	w tym środki na rachunkach bieżących	1 185 074,26	763 572,03
-	w tym środki na lokatach	669 684,26	2 710 540,56
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	1 854 758,52	3 474 112,59

13. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	50 000,00	25 000,00	25 000,00
-	Atlas Estates Sp. z o.o.	50 000,00	25 000,00	25 000,00
3.	Razem	50 000,00	25 000,00	25 000,00

14. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	4 243 762,33	2 666 842,98	1 551 519,35	25 400,00
a)	z tytułu dostaw i usług	4 243 351,51	2 666 432,16	1 551 519,35	25 400,00
-	do 12 miesięcy	4 243 351,51	2 666 432,16	1 551 519,35	25 400,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	-	-	-	-
c)	inne	410,82	410,82	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
	Razem	4 243 762,33	2 666 842,98	1 551 519,35	25 400,00

15. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 964,00	4 415,00	23 549,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	Razem	27 964,00	4 415,00	23 549,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	644,30	6 342,81	2 166,86	4 820,25
2	Domeny	1 073,53	1 092,24	1 578,52	587,25
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	1 068,22	3 461,00	3 835,20	694,02
4	Pozostałe	22,36	69 329,31	69 074,67	277,00
	Razem	2 808,41	80 225,36	76 655,25	6 378,52

17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

18. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Towarzystwa wynosił 1.640.000,00 PLN i był podzielony na 1.640.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Akcje na okaziciela zwykłe seria A	1 500 000,00	1,00	1 500 000,00	91,46%
2.	Akcje na okaziciela zwykłe seria B	140 000,00	1,00	140 000,00	8,54%
	Razem	1 640 000,00	-	1 640 000,00	100,00%

Zestawienie akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Beata Kielan	535 713,00	1,00	535 713,00	32,67%
2.	Marcin Janek	107 145,00	1,00	107 145,00	6,53%
3.	Tomasz Kołodziejek	797 934,00	1,00	797 934,00	48,65%
4.	Marek Kołodziejek	122 143,00	1,00	122 143,00	7,45%

19. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	1 144 480,00	1 144 480,00
a)	Zwiększenia, w tym:	77 793,53	-
-	przeniesienie zysku z 2012	77 793,53	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	1 222 273,53	1 144 480,00

20. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

21. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Przeznaczenie na kapitał zapasowy	2 225 504,38
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
Razem		2 225 504,38

23. Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 887,00	6 025,00	-	16 887,00	6 025,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	18 697,58	-	-	5 660,60	13 036,98
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	18 697,58	-	-	5 660,60	13 036,98
-	świadczenia urlopowe	18 697,58	-	-	5 660,60	13 036,98
3.	Pozostałe rezerwy	35 121,27	39 657,17	32 741,65	2 118,32	39 918,47
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	35 121,27	39 657,17	32 741,65	2 118,32	39 918,47
-	sporządzenie sprawozdania fin.	2 200,00	3 401,00	2 200,00	-	3 401,00
-	badanie sprawozdania fin.	32 921,27	36 256,17	30 541,65	2 118,32	36 517,47
Rezerwy na zobowiązania ogółem		70 705,85	45 682,17	32 741,65	24 665,92	58 980,45

24. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	27 964,00
a)	odniesione na wynik finansowy	27 964,00
2.	Zwiększenia, w tym	7 268,00
a)	odniesione na wynik finansowy	7 268,00
-	rezerwa na badanie sprawozdania	862,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	2 773,00
-	korekta kosztów niezapłaconych w terminie i rezerwy niezafakturowane	3 633,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	11 683,00
a)	odniesione na wynik finansowy	11 683,00
-	odpisy aktualizujące należności	4 750,00
-	świadczenia pracownicze	1 076,00
-	rezerwy na koszty	5 857,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	23 549,00
a)	odniesione na wynik finansowy	23 549,00
b)	odniesione na kapitał własny	-
c)	odniesione na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

25. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	16 887,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	16 887,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	Zwiększenia, w tym	3 916,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 916,00
-	środki transportu w leasingu finansowym	17,00
-	środki trwale przyjęte w 2013 amortyzowane bilansowo	2 298,00
-	wycena instrumentów finansowych	1 601,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	Zmniejszenia	14 778,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	14 778,00
-	środki transportu w leasingu finansowym	908,00
-	platforma internetowa	7 600,00
-	rezerwy na przychody	6 270,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	6 025,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 025,00

26. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b)	pozostałe	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 118 681,84	1 056 741,29	17 177,17	44 763,38
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	17 141,44	17 141,44	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	772 541,60	710 601,05	17 177,17	44 763,38
-	do 12 miesięcy	772 541,60	710 601,05	17 177,17	44 763,38
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	312 748,80	312 748,80	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	16 250,00	16 250,00	-	-
i)	inne	-	-	-	-
Razem		1 118 681,84	1 056 741,29	17 177,17	44 763,38

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

27. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	45 891,12	45 891,12
	- inne zobowiązania finansowe	45 891,12	45 891,12
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	45 891,12	45 891,12

28. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

29. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

30. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Pozycja nie występuje, umowy leasingu nie wymagały złożenia weksli celem zabezpieczenia.

31. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

32. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

33. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zarząd	2,00	2,00
2.	Pozostali pracownicy	3,00	4,00
	Razem	5,00	6,00

34. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	266 000,00	246 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	66 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	154 000,00	140 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	40 000,00	40 000,00
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	300 000,00	280 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	168 000,00	168 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	60 000,00	40 000,00

35. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

36. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Towarzystwa

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

37. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	11 891 243,96	6 110 190,18
-	- Z zarządzania funduszami	10 949 290,64	4 813 305,79
-	- Inne	941 953,32	1 296 884,39
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	11 891 243,96	6 110 190,18

38. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	11 891 243,96	6 110 190,18
-	- kraj	11 891 243,96	6 110 190,18
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	11 891 243,96	6 110 190,18

39. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje.

40. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1,23
-	- sprzedaż laptopa	-	1,23
2.	Dotacje	-	-
3.	Inne przychody operacyjne	25 789,82	7 312,16
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald, rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	749,23	1 000,01
-	- rozwiązanie odpisów aktualizujących	25 000,00	5 553,00
-	- pozostałe przychody operacyjne	40,59	759,15
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	25 789,82	7 313,39

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

41. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3.	Inne koszty operacyjne	266,83	2 787,08
-	pozostałe koszty operacyjne	266,83	287,08
-	opłata sądowa vs ATLAS ESTATES	-	2 500,00
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	266,83	2 787,08

42. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	30 099,34	85 217,38
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	30 099,34	85 217,38
-	otrzymane bankowe	29 401,76	84 179,36
-	inne	697,58	1 038,02
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 209,88	1 968,65
-	wycena wierzytelności oraz certyfikatów	1 209,88	1 968,65
5.	Inne	-	27,27
-	różnice kursowe	-	27,27
	Przychody finansowe ogółem	31 309,22	87 213,30

43. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	8 440,62	7 559,26
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	8 440,62	7 559,26
-	odsetki	322,72	43,58
-	odsetki od leasingu operacyjnego przeksz. na finansowy	8 117,90	7 515,68
2.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4.	Inne	1 228,87	-
-	różnice kursowe	1 228,87	-
	Koszty finansowe ogółem	9 669,49	7 559,26

44. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

45. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Zysk brutto		2 751 632,38	1 018 784,64
2. Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:		69 744,77	55 465,35
- koszty amortyzacji samoch w leasingu fin		19 760,04	14 820,03
- koszty amortyzacji platformy internetowej		39 999,96	29 999,97
- koszty pozostałe amortyzacji		1 439,62	-
- pozostałe		8 545,15	10 645,35
3. Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:		81 188,80	89 701,07
- nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje		22 778,95	7 284,14
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego		3 401,00	2 200,00
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane		44,30	-
- rezerwa na badanie sprawozdania fin i spraw.funduszy		36 256,17	32 921,27
- korekta kosztów		24 368,98	-
- koszty za zarządzanie podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego		-	30 827,56
- pozostałe		5 660,60	16 468,10
4. Zwiększenia kosztów podatkowych		106 320,74	156 195,84
- zapłacone a naliczone w poprzednim roku wynagrodzenia		6 622,20	20 000,00
- wykorzystanie rezerwy na sporz.sprawozdania finans.		2 200,00	2 200,00
- zapłacone a naliczone w poprzednim roku delegacje		661,94	-
- wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finans.		30 541,65	33 121,08
- opłaty wstępne leasingowe		-	9 880,00
- platforma internetowa		-	80 000,00
- raty leasingowe		14 979,68	10 959,27
- pozostałe		6 955,22	-
- środki trwałe amortyzowane bilansowo		13 532,49	-
- odsetki od zobowiązań naliczone w zeszłym roku zapłacone w bż		-	35,49
- koszty za zarządzanie 2012 podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego		30 827,56	35,49
5. Przychody nie będące przychodami podatkowymi		26 209,88	7 565,29
- wycena papierów wartościowych		1 209,88	1 968,65
- rozwiązanie i wykorzystanie rezerw i odpisów		25 000,00	5 596,64
6. Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:		12,62	33 026,82
- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane		12,62	25,32
- przychody za zarządzanie podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego		-	33 001,50
7. Zwiększenia przychodów podatkowych		33 001,50	-
- przychody za zarządzanie 2012 podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego		33 001,50	-
8. Dochód /strata		2 803 024,21	967 163,11
9. Odliczenia od dochodu		-	116 394,27
- strata do odliczenia		-	116 394,27

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10. Podstawa opodatkowania	2 803 024,00	850 768,84
11. Podatek według stawki 19%	532 575,00	161 646,00
12. Odliczenia od podatku	-	-
13. Podatek należny	532 575,00	161 646,00
14. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	4 415,00	17 548,00
15. Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	- 10 862,00	16 887,00
16. Razem obciążenie wyniku brutto	526 128,00	196 081,00

46. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.

47. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Pozycja nie występuje.

48. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 685,00
	Suma	11 685,00

49. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

50. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

51. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

Pozycja nie występuje.

52. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

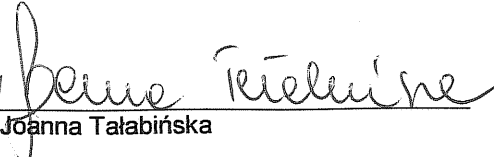
Pozycja nie występuje.

53. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie dotyczy.


 Beata Kielan
 Prezes Zarządu


 Tomasz Kołodziejek
 Wiceprezes Zarządu


 Joanna Tałabińska
 Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 31 maja 2014 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-504,regon 01559306