
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
DFP DORADZTWO FINANSOWE SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ŁODZI**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2013 R. DO DNIA 31.12.2013 R.**

Ka

Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (dalej jako: „Spółka” lub „Jednostka Dominująca” lub „jednostka dominująca”) przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA (dalej jako: „Grupa Kapitałowa” lub „grupa kapitałowa” lub „grupa”) w okresie od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2012 r. oraz z zasad sporządzania sprawozdania finansowego za ten okres, zgodnie z dyspozycją art. 49 w związku z art. 55 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o Rachunkowości”.

Umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA), mocą uchwały nr 1/03/2014 z dnia 31.03.2014 roku, działając w oparciu o postanowienia § 24 pkt 4) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i postanowiła powierzyć to badanie „Concept Finance Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz” w Łodzi, podmiotowi wpisanemu na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 3559. Jednocześnie Rada Nadzorcza DFP Doradztwo Finansowe SA upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia z w/w podmiotem stosownej umowy w przedmiocie przeprowadzenia badania wskazanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA za rok 2013.

Postanowienia art. 56 ust. 1 pkt 1)-3) ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, stanowią podstawę do niesporządzania przez DFP Doradztwo Finansowe SA (jako jednostkę dominującą wobec spółek: Dom Maklerski Prospectus SA z siedzibą w Łodzi i Taxus Fund SA z siedzibą w Łodzi) skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jednakże – w związku z wejściem w życie, począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, nowego (zmienionego) brzmienia przepisu § 5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (zgodnie z tym przepisem: „Emitent będący jednostką dominującą jest obowiązany dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego. Obowiązek ten nie dotyczy wyłącznie przypadków, w których emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 57 lub 58 ustawy o rachunkowości”) – istnieje konieczność sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych na potrzeby związane z publikacją raportów okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie rocznym m.in. rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zbadanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi (§ 5 ust. 7.1. pkt 3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO), a w związku z tym Spółka zobowiązana była poddać sporządzone roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 badaniu przez biegłego rewidenta.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej; Informacje podstawowe o jednostce dominującej

1. Grupa Kapitałowa DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi składa się z jednostki dominującej: DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi (dalej jako „Jednostka Dominująca” lub „jednostka dominująca” lub „Spółka”) oraz jej jednostki zależnej: Dom Maklerski Prospectus SA z siedzibą w Łodzi. Do dnia 21 maj 2013 r w skład Grupy Kapitałowej wchodziła ponadto jednostka zależna Taxus Fund SA z siedzibą w Łodzi.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku DFP Doradztwo Finansowe SA tworzyła grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą o Rachunkowości, w skład której wchodzi:

- **DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;
 - **Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w Ustawy o Rachunkowości; na dzień 31 grudnia 2013 roku DFP Doradztwo Finansowe SA posiadała 7.234.705 akcji Domu Maklerskiego Prospectus SA, co stanowiło 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki zależnej;
2. DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2013 r. prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka została utworzona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 17 lutego 2006 roku (umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A Nr 544/06). Mocą postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 lutego 2006 roku

(sygn. akt LD XX Ns Rej. KRS/002665/06/697), w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła, pod numerem KRS 0000252020, rejestracja spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 21 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę nr 03/08/2007 w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A nr 4007/07).

DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została wpisana z dniem 8 października 2007 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura sprawy: LD.XX NS- REJ. KRS/019526/07/220).

Spółce nadano numer KRS: 0000290214.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 100161409.

Na dzień bilansowy miejsce prowadzenia działalności Spółki mieściło się (i aktualnie mieści się) w Łodzi (93-521), przy ul. Strycharskiej 24 lok. 118.

Według Statutu Spółki, przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

3. Podstawowe obszary działalności Grupy Kapitałowej:

Grupa Kapitałowa DFP Doradztwo Finansowe SA prowadziła i prowadzi działalność w następującym zakresie:

- 1) Działalność doradcza obejmująca w szczególności: opracowywanie koncepcji rozwoju przedsiębiorstw, w tym z wykorzystaniem publicznej oferty papierów wartościowych (akcji, obligacji), doradztwo w zakresie przygotowania prospektów emisyjnych, memorandumów i dokumentów informacyjnych, doradztwo przy pozyskiwaniu finansowania, w tym związane z pozyskiwaniem inwestorów branżowych i finansowych, także w obszarze funduszy venture capital/private equity, pozostała działalność doradcza, w tym związana z doradztwem w zakresie tworzenia i rejestracji spółek handlowych oraz w zakresie fuzji, przejęć i przekształcania przedsiębiorstw,
- 2) Kompleksowa obsługa procesu zorganizowania oferty papierów wartościowych oraz ich wprowadzenia do obrotu na rynek publiczny, obejmująca wszystkie etapy prac od opracowania koncepcji poprzez jej wdrożenie i przeprowadzenie, nadzór oraz organizację prac wszystkich podmiotów biorących udział w takim procesie (doradca finansowy, doradca prawny, audytor, biuro maklerskie, firma *public relations*). W zakresie usług związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem ofert publicznych oraz wprowadzeniem papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzona jest organizacja:
 - emisji akcji w ramach pierwszej oferty publicznej (IPO),
 - wtórnych emisji dla spółek publicznych (SPO) w tym z prawem poboru,

- 3) Pozyskiwanie kapitału na rynku niepublicznym, w tym kompleksowa obsługa procesu zorganizowania i przeprowadzenia emisji niepublicznych (prywatnych),
 - 4) Emisje instrumentów dłużnych,
 - 5) Depozyt papierów wartościowych,
 - 6) Transakcje na rynku niepublicznym,
 - 7) Pełnienie przez Dom Maklerski Prospectus SA funkcji oferującego instrumenty finansowe,
 - 8) Pozostałe usługi maklerskie,
4. Czas trwania działalności poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA jest nieograniczony.
5. W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Robert Walicki - Prezes Zarządu Spółki
- Cezary Nowosad - Członek Zarządu Spółki

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 21 maja 2013 roku, tj. po dniu bilansowym, Spółka otrzymała od Pana Piotra Jędrzejczaka pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki, pisemną rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W związku ze złożoną rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Zarządu Spółki zmniejszyła się do dwóch osób.
- W dniu 28 listopada 2013 roku członkowie Zarządu Spółki: Monika Ostruszka - pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Paweł Walczak - pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, złożyli pisemne rezygnacje z końcem dnia 30 listopada 2013 roku, tj. z mocą obowiązującą od dnia 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji odpowiednio: Monika Ostruszka - funkcji Członka Zarządu Spółki, Paweł Walczak - funkcji Prezesa Zarządu Spółki, co - zgodnie z treścią pisemnych rezygnacji - podyktowane zostało powołaniem Moniki Ostruszki i Pawła Walczaka w dniu 28 listopada 2013 roku do pełnienia, począwszy od dnia 1 grudnia 2013 roku, funkcji Członków Zarządu spółki zależnej od Spółki, tj. spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ("DM Prospectus SA").
- Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku działając na podstawie § 17 ust. 1 Statutu Spółki, postanowiło powołać do składu Zarządu Spółki:
 - uchwałą nr 35/13 Pana Roberta Walickiego i powierzyć mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
 - uchwałą nr 36/13 Pana Cezarego Nowosada i powierzyć mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki.

6. W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Łukasz Pajor - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Rulka - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Lisiecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Tomaszewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Głowala - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 2 lipca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mocą postanowień uchwały Nr 21/2013 postanowiło:

- działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 6 Statutu Spółki - nie zatwierdzać powołania (kooptacji) do składu Rady Nadzorczej Spółki członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Pawła Wiktoro, które zostało dokonane na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 01/07/2012 z dnia 31 lipca 2012 roku, przy czym z uwagi na postanowienia § 21 ust. 6 zdanie trzecie Statutu Spółki, czynności nadzorcze i decyzje podjęte przez Pana Pawła Wiktoro lub przy jego udziale (jako członka Rady Nadzorczej Spółki którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono) w okresie od powołania (kooptacji) Pana Pawła

Wiktorko do podjęcia przez Walne Zgromadzenie niniejszej uchwały o niezatwierdzeniu jego powołania (kooptacji) - są ważne;

- z uwagi na powyższą odmowę powołania (kooptacji) członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 21 ust. 6 zdanie drugie w związku z ust. 1 Statutu Spółki - powołać, z dniem 2 lipca 2013 roku, do składu Rady Nadzorczej Spółki bieżącej (drugiej) wspólnej kadencji, nowego członka w osobie Pana Piotra Bolińskiego.

Z dniem 30 września 2013 roku, Spółka otrzymała od Pana Sylwestra Redeła - Członka Rady Nadzorczej Spółki pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W związku ze złożoną przez Pana Sylwestra Redeła rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Spółki zmniejszyła się do czterech osób.

Rada Nadzorcza Spółki, działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 5 Statutu Spółki, mocą postanowień uchwały z dnia 7 listopada 2013 roku postanowiła powołać (kooptować) z dniem 7 listopada 2013 roku, z chwilą podjęcia wskazanej uchwały, w miejsce Pana Sylwestra Redeła, którego mandat, w związku ze złożoną rezygnacją, wygaś z dniem 30 września 2013 roku, nowego członka Rady Nadzorczej bieżącej, wspólnej kadencji, w osobie Pana Łukasza Pajora.

W dniu 29 listopada 2013 roku Spółka otrzymała od trzech członków pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki, tj. od Pani Danuty Załęckiej-Banasiak - pełniącej dotychczas funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Pana Piotra Bolińskiego i Pana Andrzeja Góreckiego - pełniących dotychczas funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki, rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, przy czym:

- Pani Danuta Załęcka-Banasiak złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 listopada 2013 roku;
- Pan Piotr Boliński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku;
- Pan Andrzej Górecki złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku.

W związku ze złożonymi rezygnacjami liczba osób wchodzących w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki zmniejszyła się do dwóch osób.

W dniu 29 listopada 2013 roku Spółka otrzymała od Pani Joanny Ciepluchy - Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki pisemną rezygnację z dniem 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.

W związku ze złożoną przez Panią Joannę Ciepluchę rezygnacją, a także w związku ze złożonymi uprzednio, w dniu 29 listopada 2013 roku rezygnacjami trzech członków Rady Nadzorczej liczba osób wchodzących w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki (minimalna liczba członków rady nadzorczej w publicznej spółce akcyjnej, zgodnie z dyspozycją art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych) zmniejszyła się do jednej osoby.

Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 1 zdanie pierwsze Statutu Spółki, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki:

- uchwałą nr 30/13 Pana Tomasza Rulkę;
- uchwałą nr 31/13 Pana Tomasza Lisieckiego;
- uchwałą nr 32/13 Pana Łukasza Tomaszewicza;
- uchwałą nr 33/13 Pana Krzysztofa Głowale.

Informacje podstawowe o jednostkach zależnych

Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna

Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna została utworzona w dniu 16 października 2006 roku, wówczas pod firmą DFP Sp. z o.o., na podstawie aktu notarialnego - umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, sporządzonej przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke (Rep. A Nr 4505/06). Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DFP Spółki z o.o. dnia 13 lutego 2007 roku, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke (Rep. A nr 764/07) podjęło uchwałę w sprawie zmian w umowie spółki, w której treści, niezależnie od innych zmian, dokonano zmiany firmy spółki nadając jej

nowe następujące brzmienie: „Dom Maklerski DFP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Przedmiotowa zmiana została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 marca 2007 roku (sygn. akt: LD.XX NS-REJ.KRS/003958/07/956). W okresie od dnia 16 października 2006 roku do dnia 22 marca 2007 roku spółka działała pod firmą: „DFP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.

W dniu 14 marca 2012 roku, na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke (Rep. A. nr 1092/12), nastąpiło przekształcenie Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Postanowieniem z dnia 2 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji przekształcenia spółki „Dom Maklerski DFP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę pod firmą „Dom Maklerski DFP Spółka Akcyjna”. Wpis w rejestrze został dokonany w dniu 3 kwietnia 2012 roku (sygn. akt: LD.XX NS-REJ.KRS/4231/12/857). W następstwie przekształcenia Dom Maklerski DFP SA została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000416713 (dotychczasowy numer KRS spółki Dom Maklerski DFP Sp. z o.o.: 0000270016).

Rejestracja zmiany firmy spółki zależnej z „Dom Maklerski DFP Spółka Akcyjna” na „Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna” została dokonana na mocy postanowień uchwały Walnego Zgromadzenia tego podmiotu z dnia 2 października 2012 roku i zarejestrowana została w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 22 października 2012 roku.

Spółce Dom Maklerski Prospectus SA nadano numer statystyczny REGON: 100297422.

Według Statutu spółki Dom Maklerski Prospectus SA przedmiotem jej działania jest:

- Leasing finansowy (PKD 64.91.Z),
- Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- Pozostała finansowa działalność finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z),
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z),
- Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66.29.Z),
- Działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z)
- Działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
- Działalność rachunkowo - księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z);
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z).

Działalność spółki zależnej jest licencjonowana, ponieważ mieści się w katalogu czynności maklerskich wymienionych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.). Dom Maklerski Prospectus SA prowadzi działalność maklerską w sześciu zakresach:

- 1) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie (art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) – zakres działalności numer 2,
- 2) oferowania instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 6 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) - zakres działalności numer 6,
- 3) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych (art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) - zakres działalności numer 9,

- 4) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią (art. 69 ust. 4 pkt 3 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) - zakres działalności numer 11,
- 5) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw (art. 69 ust. 4 pkt 4 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi - zakres działalności numer 12,
- 6) świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną (art. 69 ust. 4 pkt 7 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) - zakres działalności numer 15.

Dom Maklerski Prospectus SA nie wykonuje, ale jest uprawniony do prowadzenia działalności maklerskiej w zakresie nabywania lub zbywania na rachunek własny instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 3 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) – zakres działalności numer 3.

Spółka (pod pierwotną firmą: „DFP Spółka z o.o.”) została wpisana do rejestru przedsiębiorców z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000 zł. Kapitał zakładowy dzielił się pierwotnie na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości 500,00 zł każdy udział. W dniu 13 lutego 2007 roku Zgromadzenie Wspólników DFP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy z wysokości 50.000,00 zł do wysokości 725.000,00 zł, to jest o kwotę 675.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.350 nowych, równych i niepodzielnych udziałów, o równej wartości nominalnej wynoszącej 500,00 zł każdy udział.

W następstwie dokonanego przekształcenia formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną kapitał zakładowy spółki wynosił 725.000,00 zł i dzielił się na 1.450.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja.

W dniu 27 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego DFP SA (akt notarialny Rep. A Nr 2679/2012) postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki o kwotę nie wyższą niż 150.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda akcja. W dniu 13 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W następstwie dokonanego podwyższenia kapitału zakładowego, wynosił on 875.000,00 zł i dzielił się na 1.750.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja.

W dniu 5 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego Prospectus SA (akt notarialny Rep. A nr 7246/2012) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 55.000 zł w drodze emisji 110.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda akcja. W dniu 17 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 875.000 zł do kwoty 930.000 zł. Po dokonanej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, dzielił się on na 1.860.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja.

W dniu 5 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego Prospectus SA (akt notarialny Rep. A nr 7246/2012) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 55.000 zł w drodze emisji 110.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda akcja. W dniu 17 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 875.000 zł do kwoty 930.000 zł. Po dokonanej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, dzielił się on na 1.860.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja.

W dniu 9 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (akt notarialny Rep. A nr 176/2013 sporządzony przez notariusza Przemysława Milo w Łodzi) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.070.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 4.140.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł za akcję z jednoczesnym pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru. W dniu 22 kwietnia 2013 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału w wykonaniu powyższej uchwały oraz dokonał dookreślenia postanowień § 9 ust 1. Statutu Spółki potwierdzając tym samym, iż Akcje serii D o wartości nominalnej 0,50 zł za akcję zostały objęte i w pełni opłacone w liczbie 374.705 sztuk (cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,65 zł za akcję), a kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 187.352,50 zł, tj. z kwoty 930.000,00 zł do kwoty 1.117.352,50 zł (akt notarialny Rep. A nr 2179/2013 sporządzony przez notariusza Przemysława Milo w Łodzi). W dniu 29 kwietnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D (postanowienie sądu – sygnatura akt: LD.XX NS-REJ.KRS/008615/13/510).

W dniu 18 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 30.000,00 zł w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej 60.000 sztuk akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł za akcję (akt notarialny Rep. A nr 4718/13 sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke w Łodzi). Do dnia

bilansowego, tj. do dnia 31 grudnia 2013 r. sąd rejestrowy nie wydał postanowienia o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E.

W dniu 2 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (kontynuujące zgromadzenie z dnia 18 listopada 2013 r.) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.500.000,00 zł w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej nie więcej niż 5.000.000 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł (akt notarialny Rep. A nr 4921/13 sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke w Łodzi). W dniu 9 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału w wykonaniu powyższej uchwały oraz dokonał dookreślenia postanowień § 9 ust 1. Statutu Spółki potwierdzając tym samym, iż Akcje serii F o wartości nominalnej 0,50 zł za akcją zostały objęte i w pełni opłacone w liczbie 5.000.000 sztuk (cena emisyjna akcji serii F wynosiła 0,50 zł za akcję), a kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 2.500.000,00 zł do kwoty 3.617.352,50 zł (akt notarialny Rep. A nr 5077/2013 sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke). W dniu 20 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (postanowienie sądu – sygnatura akt: LD. XX NS-REJ.KRS/029697/13/965).

W dniu 9 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 30.000,00 zł w drodze emisji w granicach kapitału docelowego 60.000 sztuk akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda akcja (akt notarialny Rep. A nr 5080/13 sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke w Łodzi). Do dnia bilansowego, tj. do dnia 31 grudnia 2013 r. sąd rejestrowy nie wydał postanowienia o rejestracji podwyższenia kapitału Spółki drogą emisji akcji serii G.

Strukturę własności kapitału zakładowego Domu Maklerskiego Prospectus SA na dzień 31.12.2013 r. przedstawiają poniższe tabele:

Tabela. Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym DM Prospectus SA	Ilość głosów	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu DM Prospectus SA
DFP Doradztwo Finansowe SA	7.234.705	100,00%	7.234.705	100,00%
RAZEM	7.234.705	100,00%	7.234.705	100,00%

Tabela. Struktura kapitału zakładowego w ujęciu wartościowym

Akcjonariusz	stan na 31.12.2012 r. (w zł)	zwiększenia (w zł)	zmniejszenia (w zł)	stan na 31.12.2013 r. (w zł)
DFP Doradztwo Finansowe SA	605.145,00	3.012.207,50	0,00	3.617.352,50
Spartan Capital SA	92.407,50	0,00	92.407,50	0,00
Piotr Rychta	75.000,00	0,00	75.000,00	0,00
Inwekap sp. z o.o.	72.427,50	0,00	72.427,50	0,00
Krzysztof Albrecht	75.000,00	0,00	42.695,50	0,00
Finanse Rodzinne Sp. z o.o.	37.304,50	0,00	37.304,50	0,00
Piotr Jędrzejczak	42.695,50	0,00	5.020,00	0,00
RAZEM	930.000,00	3.012.207,50	324.855,00	3.617.352,50

Na dzień 31 grudnia 2013 r. siedziba Spółki mieściła się w Łodzi przy ul. Strycharskiej 24 lok. 117.

Czas trwania działalności jednostki (czas trwania spółki Dom Maklerski Prospectus SA) jest nieograniczony.

Charakterystyka struktur aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej

Opis struktury głównych lokat kapitałowych (inwestycji kapitałowych)

1. Główne składniki wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek okresu	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa - stan na koniec okresu (2+6-10)
		aktualizacja	nabycie	przemieszczenie		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNiP	911.744,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	911.744,29
Środki trwałe niskocenne	54.868,85	300,00	0,00	0,00	300,00	6.182,95	0,00	0,00	6.182,95	48.985,90
Środki transportu	185.191,52	0,00	0,00	0,00	0,00	107.114,75	0,00	0,00	107.114,75	78.076,77
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	328.855,87	0,00	328.855,87	0,00	0,00	0,00	0,00	328.855,87
Razem	1.151.804,66	300,00	328.855,87	0,00	329.155,87	113.297,70	0,00	0,00	113.297,70	1.367.662,83

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13 + 14 + 15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu (12+16-17)	Wartość netto składników aktywów	
	aktualizacja	amortyzacja za okres	inne				stan na początek okresu (2-12)	stan na koniec okresu (11-18)
12	13	14	15	16	17	18	19	20
686.410,95	0,00	45.333,34	0,00	45.333,34	0,00	731.744,29	225.333,34	180.000,00
54.868,85	0,00	300,00	0,00	300,00	6.182,95	48.985,90	0,00	0,00
87.089,40	0,00	31.682,56	0,00	31.682,56	58.913,11	59.858,85	98.102,12	18.217,92
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	328.855,87
828.369,20	0,00	77.315,90	0,00	77.315,90	65.096,06	840.589,04	323.435,46	527.073,79

Wartość firmy

Na dzień 31.12.2013 r. ustalono wartość godziwą aktywów netto jednostek zależnych, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą (100%). Sposób ustalenia wartości firmy:

Wartość firmy stanowi wartość nabycia akcji jednostki zależnej, ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli, pomniejszona o wartość kapitału podstawowego tej jednostki zależnej.

2. Należności długoterminowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 roku Grupa Kapitałowa posiadała należności długoterminowe w kwocie 9.000,00 zł wynikające z umowy cesji wierzytelności, których termin płatności ostatniej transzy upływa w dniu 31.12.2015 r.

3. Inwestycje długoterminowe

Na wartość inwestycji długoterminowych na dzień 31.12.2013 roku składały się:

Wyszczególnienie	Inwestycje długoterminowe (zł)	
	na 31.12.2013 r.	na 31.12.2012 r.
1. Inwestycje w nieruchomości	0,00	352.755,29
2. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	0,00	10,00
3. Udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach	0,00	151.400,00
Inwestycje długoterminowe razem	0,00	504.165,29

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa Kapitałowa posiadała inwestycje długoterminową o wartości 352.755,29 zł, którą stanowiła nieruchomość lokalowa objęta odrębną księgą wieczystą, o powierzchni 89,53 m², położona w

budynku w Łodzi, przy ul. Strycharskiej wraz z prawami z lokalem tym związanymi, tj. udziałem w nieruchomości wspólnej, jak też udziałem w nieruchomości gruntowej pod budynkiem, jaką grupa nabyła na podstawie umowy sprzedaży (aktu notarialnego z dnia 22 grudnia 2011 roku), zawartej z M Development Spółką Akcyjną w Łodzi.

W dniu 19 kwietnia 2013 r. Spółka zależna Dom Maklerski nabyła tą nieruchomość od innej Spółki zależnej Taxus Fund SA, z przeznaczeniem jej na swoją siedzibę. Wartość inwestycji na dzień bilansowy wynosi 0,00 zł, zaś w bilansie grupy kapitałowej nieruchomość ta stanowi środek trwały w budowie.

Na dzień 31.12.2013 r. udzielone w latach poprzednich pożyczki długoterminowe zostały spłacone.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2013 r. składały się:

Wyszczególnienie	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w zł)	
	na 31.12.2013r.	na 31.12.2012r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54.906,00	578.909,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują aktywa z tytułu naliczonych wynagrodzeń, nie zapłaconych składek ZUS oraz aktywa z tytułu utworzonego odpisu aktualizującego wartość należności, a także obejmują różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a podatkową, dotyczące aktualizacji wartości posiadanych inwestycji krótkoterminowych.

5. Zapasy

Na dzień bilansowy 31.12.2013 roku nie występują w bilansie Grupy Kapitałowej pozycje dotyczące zapasów.

6. Należności krótkoterminowe

W strukturze należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 r. znajdowały się:

Należności krótkoterminowe	na 31.12.2013 r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	110.496,18
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	16.156,74
Inne należności od pozostałych jednostek	199.698,10
Należności razem	326.351,02

7. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe prezentowane są w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	11.555,82	1.042.361,85
Inne papiery wartościowe	2.244.808,69	0,00
Udzielone pożyczki	1.200,00	174.529,33
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2.748.119,28	351.586,52
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	5.005.683,79	1.568.477,70

W strukturze krótkoterminowych papierów wartościowych na dzień 31.12.2013 roku znajdowały się:

a) papiery wartościowe spółek notowanych na rynku publicznym

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na 31.12.2013 r. (w zł)	Wartość na 31.12.2013 r. (w zł)
Akcje Swarzędz Meble SA	100	0,01	1,00
Akcje Taxus Fund S.A.	1 125	0,04	45,00
Razem			46,00

b) papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku publicznym

Akcje spółek nienotowanych (w zł)	Ilość (w szt.)	Wartość na 31.12.2013 r. (w zł)
- Akcje T.J. Quantum SA	33.823	11.499,82
- Udziały TUZ	1	10,00
Razem		11.555,82

c) inne papiery wartościowe

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na 31.12.2013 r. (w zł)	Wartość na 31.12.2013 r. (w zł)
- Obligacje V Capital SA	2.205	1.000,00	2.205.000,00
- Obligacje SP	40	995,22	39.808,69
Razem			2.244.808,69

d) udzielone pożyczki krótkoterminowe

Udzielone pożyczki	Wartość udzielonej pożyczki (w zł)	Wartość pożyczki do spłacenia na 31.12.2013 r. (w zł)
Monika Ostruszka	30.000,00	1.200,00
Razem	30.000,00	1.200,00

e) środki pieniężne w kasie i na rachunkach

Wyszczególnienie	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w zł)	
	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	126,60	1.462,90
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2.747.992,68	350.123,62
Razem	2.748.119,28	351.586,52

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa bilansu - poz. A.V.2 oraz B.IV), w tym:	1.636,44	6.747,78
- Ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej	48,37	0,04
- Ubezpieczenie mienia	77,00	342,75
- Ubezpieczenie samochodów	254,00	4.409,20
- Internet	496,03	643,65
- Reklama	28,82	143,78
- Zaliczka na poczet przyszłych zdarzeń	0,00	824,52
- Pozostałe	732,22	383,84
2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV)	0,00	0,00

9. Kapitał własny

Kapitał podstawowy:

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 21.08.2007 roku (Protokół NZW - akt notarialny sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 - Rep. A nr 367/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 3/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, działając na podstawie art. 563 w związku z art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło:

- przekształcić DFP Doradztwo Finansowe Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łodzi;
- określić wysokość kapitału zakładowego Spółki pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, na kwotę 1.000.000 zł, zgodnie z dyspozycją art. 577 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej dzielił się na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja.

W dniu 20 grudnia 2007 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 2/12/2007 w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke – Rep. A nr 6557/07.), na mocy której zmieniono oznaczenie 2.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł, w ten sposób, że dotychczas istniejące Akcje serii A zostały oznaczone odpowiednio jako:

- Akcje serii A1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w łącznej liczbie 1.500.000 sztuk,
- Akcje serii A2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w łącznej liczbie 500.000 sztuk.

Ponadto, na mocy uchwały Nr 3/12/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2007 roku (akt notarialny Rep. A nr 6557/07) dokonano zamiany akcji imiennych serii A2 na akcje na okaziciela oraz zniesiono uprzywilejowanie Akcji serii A2.

W dniu 4 lutego 2008 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował:

- zmianę oznaczenia akcji serii A na A1 i A2,
- zamianę akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 na akcję na okaziciela oraz
- zniesienie uprzywilejowania akcji serii A2 (sygnatura sprawy: LD.XX NR-REJ.KRS/000324/08/573).

Dodatkowo, w dniu 20 grudnia 2007 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 4/12/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,20 zł każda akcja, z pozbawieniem akcjonariuszy praw poboru, przeprowadzonej w ramach subskrypcji prywatnej (protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke – Rep. A nr 6557/07). Objęcie akcji serii C nastąpiło w styczniu 2008 roku w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez osobę uprawnioną do objęcia. Objęcie Akcji serii C nastąpiło po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. po cenie emisyjnej wynoszącej 0,20 zł za jedną akcję. Osobą uprawnioną do objęcia akcji serii C był Pan Piotr Jędrzejczak – Prezes Zarządu Spółki. W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii C kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 100.000 zł do wysokości 1.100.000 zł.

Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C nastąpiła 13 lutego 2008 roku (postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego – sygn. sprawy: LD.XX NR- EJ.KRS/001410/08/820).

Na mocy postanowień uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 20 stycznia 2010 roku (protokół Walnego Zgromadzenia – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A Nr 204/10) w sprawie podziału (splitu) akcji Spółki oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru, Spółka dokonała podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 0,20 zł na 0,10 zł oraz zwiększenia liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do 11.000.000 akcji. Podział akcji (split) został dokonany poprzez wymianę jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł na dwie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł, a w związku z podziałem akcji nie dokonywało się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Zuwzględnieniem dokonywanego na mocy powyższej uchwały podziału (splitu) akcji Spółki, uchwalono również podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 250.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 2.500.000 sztuk akcji serii D, o wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, a wskazanymi w uchwale osobami uprawnionymi do objęcia Akcji serii D byli: (1) członkowie Zarządu Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki, którzy pełnili funkcje, odpowiednio w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej Spółki, w okresie pomiędzy dniem 1 stycznia 2009 roku, a dniem złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii D, (2) członkowie Zarządu Domu Maklerskiego DFP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (podmiot, w którym Spółka posiada wszystkie udziały, uprawniające do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tego podmiotu), którzy pełnili swoje funkcje w Zarządzie Domu Maklerskiego DFP Spółki

z ograniczoną odpowiedzialnością w okresie pomiędzy dniem 1 stycznia 2009 roku, a dniem złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii D.

Subskrypcja Akcji serii D miała charakter subskrypcji prywatnej, a objęcia Akcji serii D nastąpiło w okresie subskrypcji, tj. w okresie od dnia 16 lutego 2010 roku do dnia 15 lipca 2010 roku włącznie, w drodze zawarcia stosownych umów objęcia Akcji serii D (złożenie ofert przez Spółkę i ich przyjęcie przez oznaczonych adresatów). W ramach emisji Akcji serii D nie wprowadzono podziału na transze. W wyniku złożonych zapisów Inwestorzy objęli Akcje serii D Spółki w łącznej liczbie 697.000 sztuk. Wszystkie Akcje serii D, w łącznej liczbie 697.000 sztuk, zostały objęte za cenę emisyjną wynoszącą, przy uwzględnieniu dokonanego podziału (splitu) akcji Spółki, 0,30 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 209.100 zł. Wszystkie Akcje serii D, na które złożono zapisy zostały zaoferowane i objęte, w drodze zawarcia stosownych umów objęcia Akcji serii D, przez dziewięć osób uprawnionych.

W dniu 1 października 2010 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 września 2010 roku, na mocy którego dokonano w rejestrze przedsiębiorców rejestracji i wpisu: (1) zmiany postanowień Statutu Spółki, w tym m.in. dotyczących podziału (splitu) akcji Spółki, uwzględniających podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii D oraz (2) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D. W związku z powyższą rejestracją, przy uwzględnieniu rejestracji przez Sąd Rejestrowy podziału (splitu) akcji Spółki, łączna liczba akcji tworzących kapitał zakładowy Spółki wynosiła 11.697.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła 14.697.000.

W dniu 27 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwały Nr 27/2012 oraz 28/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E i F, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji.

W miesiącu marcu 2013 roku zamknięte zostały subskrypcje prywatne akcji zwykłych imiennych serii E i akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanych przez DFP Doradztwo Finansowe SA w ramach ofert prywatnych. W ramach obu subskrypcji akcji Spółka pozyskała środki finansowe w łącznej wysokości 882.570 zł, z zamiarem ich przeznaczenia na kapitał obrotowy Spółki i obsługę prowadzonej w Spółce działalności gospodarczej, w tym działalności inwestycyjnej.

W dniu 26 marca 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 678.900 zł, tj. do kwoty 1.848.600 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E oraz akcji zwykłych na okaziciela serii F, a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła: 21.486.000 głosów.

W dniu 8 listopada 2013 roku Zarząd DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi w mocy postanowień uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 listopada 2013 roku, postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 200.000 zł w drodze emisji, w granicach kapitału docelowego 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (zwanych dalej: "Akcjami serii G").

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii G dokonane zostaje w granicach kapitału docelowego na podstawie przedmiotowej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 10 ust. 4-7 Statutu Spółki. W dacie podjęcia przedmiotowej uchwały Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego, a na podstawie tego upoważnienia kwota podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wynosi nie więcej niż 877.275 zł.

W dniu 10 grudnia 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł, tj. do kwoty 2.048.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W związku z w/w rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na dzień bilansowy:

- łączna liczba akcji tworzących kapitał zakładowy Spółki wynosi 20.486.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 23.486.000.

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień 31.12.2013 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	V Capital S.A.	6.701.990	32,71	6.701.990	28,54
2.	Krzysztof Głowala	3.000.000	14,65	6.000.000	25,55
3.	Inwekap Sp. z o.o.	2.569.399	12,54	2.569.399	10,94
4.	Nova Invest S.A.	1.649.701	8,05	1.649.701	7,02
5.	Pozostali	6.564.910	32,05	6.564.910	27,95
RAZEM:		20.486.000	100,00	23.486.000	100,00

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

W dniu 2 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 27/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji. Do dnia bilansowego akcjonariusze opłacili całkowicie akcje serii H, lecz Sąd Rejestrowy nie wydał postanowienia o podwyższeniu kapitału, stąd kapitał zakładowy wynikający z emisji tych akcji wykazany został jako pozostały kapitał rezerwowy.

W dniu 22 stycznia 2014 roku, tj. po dniu bilansowym (31.12.2013r.), w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.600.000 zł, tj. do kwoty 4.648.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi aktualnie: 49.486.000głosów.

Struktura kapitału zapasowego i rezerwowego:

Stany wszystkich tworzonych kapitałów (funduszy) innych niż kapitał podstawowy: na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku według tytułów oraz na koniec roku obrotowego zostały sporządzone w formie zestawienia w tabeli poniżej:

Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu okresu				
		agio	podział zysku	dopłaty	inne	razem (3+4+5+6)
1	2	3	4	5	6	7
1. Kapitał zapasowy	6.955.223,45	632.412,81	0,00	0,00	0,00	632.412,81
2. Kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00	2.660.000,00	2.660.000,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmniejszenia w ciągu okresu					Stan na koniec okresu	
pokrycie straty	zwrot dopłat	dywidendy	inne	razem (8+9+10+11)	ogółem (2+7-12)	w tym: pokrywający własne udziały (akcje)
8	9	10	11	12	13	14
642.951,40	0,00	0,00	3.929.899,02	4.572.850,42	3.014.785,84	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.660.000,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

W ciągu okresu sprawozdawczego (z dniem 21.05.2013 r.) ustala zależność z jednostką TAXUS FUND SA. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat włączono zatem w pełnej wysokości poszczególne pozycje rachunku zysków i strat tej jednostki za okres do dnia ustania kontroli (§ 15 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych -Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327). Powstała w ten sposób nadwyżka aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów stanowi ujemną wartość firmy, i wykazana została w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako "Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych" (-412.199,31zł).

11. Rezerwy na zobowiązania

a. Rezerwy na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości):

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia- utworzenie rezerwy	Zmniejszenia- rozwiązanie rezerwy	Stan na koniec okresu
1.	Wynagrodzenia z tytułu umowy zlecenia	16.721,36	0,00	16.121,36	600,00
2.	Wynagrodzenie - Zarząd	31.500,00	20.000,00	31.500,00	20.000,00
3.	Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	49.000,00	0,00	49.000,00	0,00
4.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	0,00	9.934,14	9.934,14	0,00
	Razem	9.000,00	29.934,14	18.334,14	20.600,00

b. Rezerwy na przyszłe zobowiązania i przewidywane straty z transakcji gospodarczych w toku zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych (art. 35d Ustawy o Rachunkowości) – w 2013 roku Spółka nie tworzyła;

c. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – w 2013 roku Spółka nie tworzyła;

d. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego sporządzono w formie zestawienia w tabeli poniżej:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość netto bilansowa	Wartość netto podatkowa	Różnica	Rezerwa na podatek odroczony
1.	WNiP – Znak Towarowy DFP	180.000,00	0,00	180.000,00	34.200,00
2.	Inwestycje krótkoterminowe	8.457,40	0,00	8.457,40	1.607,00
3.	Naliczone odsetki od należności	5.440,00	0,00	5.440,00	1.034,00
	Razem	193.897,40	0,00	193.897,40	36.841,00

12. Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

13. Zobowiązania krótkoterminowe

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 r. znajdowały się:

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	na dzień 31.12.2013r. (w zł)
inne zobowiązania finansowe	1.524,97
z tytułu dostaw i usług	41.048,60
- do 12 miesięcy	41.048,60
z tytułu podatków, cel, ZUS i innych świadczeń	66.886,83
z tytułu wynagrodzeń	62.090,45
inne zobowiązania krótkoterminowe	5.905,64
Zobowiązania krótkoterminowe razem	177.456,49

14. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 roku nie występują w bilansie pozycje dotyczące biernych rozliczeń międzyokresowych.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych

W okresie sprawozdawczym pozycje pozabilansowe nie wystąpiły.

Opis istotnych zdarzeń, jakie nastąpiły do dnia bilansowego, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym, mających wpływ na działalność oraz wyniki Finansowe Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA w danym roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w latach następnych

- ⇒ W miesiącu styczniu 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) ponownie (po uprzednim zwiększeniu stanu posiadania dokonanym w grudniu 2012 roku) zwiększyła swój stan posiadania akcji Taxus Fund Spółka i przekroczyła, w wyniku transakcji nabycia akcji Taxus Fund SA w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, posiadany udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA ponad 33^{1/3}% i posiadała wówczas 4.059.448 akcji Taxus Fund SA, stanowiących 49,99% kapitału zakładowego Spółki, reprezentujących 4.059.448 głosów na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA, stanowiących 49,99% ogólnej liczby głosów (Raport Bieżący ESPI Nr 24/2013, opublikowany przez Taxus Fund SA w dniu 1 lutego 2013 roku).
 - ⇒ W dniu 9 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dom Maklerski Prospectus SA podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D (akt notarialny Rep. A nr 176/2013), w wyniku której w drodze subskrypcji prywatnej wyemitowanych zostało 374.705 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 187.352,50 zł (wartość emisyjna akcji serii D wyniosła 243.558,25 zł).
 - ⇒ W dniu 11 lutego 2013 r. Spółka zależna Dom Maklerski Prospectus SA złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie: (i) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69. ust. 2, pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) oraz (ii) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych (art. 69 ust. 4, pkt 6 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).
 - ⇒ W miesiącu marcu 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) zmniejszyła swój dotychczasowy stan posiadania akcji Taxus Fund SA i na dzień 31 marca 2013 roku DFP Doradztwo Finansowe SA posiadała 2.071.993 akcji, co stanowiło 25,52% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA.
 - ⇒ W dniu 21 marca 2013 roku, działając na podstawie postanowień § 10 Statutu, zawierających upoważnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, Zarząd jednostki zależnej Taxus Fund SA podjął uchwałę, na mocy której postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Taxus Fund SA o kwotę nie wyższą niż 608.921,20 zł, w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 6.089.212 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
- f)
- g) Celem emisji Akcji serii B Taxus Fund SA było szybkie pozyskanie środków finansowych w celu umożliwienia realizacji statutowej, inwestycyjnej działalności tej spółki zależnej.
 - h) Na mocy postanowień przedmiotowej uchwały określono, że umowy objęcia Akcji serii B zostaną zawarte w okresie od dnia 22 marca 2013 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku włącznie. Z kolei mocą postanowień uchwały Zarządu Taxus Fund SA z dnia 15 kwietnia 2013 roku, z uwagi na skuteczne subskrybowanie i opłacenie wszystkich Akcji serii B przed planowanym na 30 kwietnia 2013 roku dniem zamknięcia subskrypcji Akcji serii B, Zarząd Taxus Fund SA postanowił o wcześniejszym zamknięciu subskrypcji Akcji serii B w dniu 15 kwietnia 2013 roku.
 - i) Wszystkie Akcje serii B, w łącznej liczbie 6.089.212 sztuk, zostały objęte za cenę emisyjną wynoszącą 0,10 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 608.921,20 zł.
 - j) Cena emisyjna Akcji serii B została ustalona przez Zarząd Taxus Fund SA, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną, zgodnie z postanowieniami art. 446 § 2 KSH, w drodze odrębnej uchwały, w wysokości 0,10 zł za jedną Akcję serii B. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2013, tj. rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.
 - k) Zarząd Taxus Fund SA postanowił również, że Akcje serii B, a także Prawa do Akcji (PDA) serii B będą miały formę zdematerializowaną i podlegają dematerializacji zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a zamiarem Taxus Fund SA jest podjęcie czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wprowadzenia PDA serii B oraz Akcji serii B do alternatywnego

systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

- ⇒ W dniu 14 marca 2013 roku została podpisana ugoda sądowa pomiędzy jednostkami zależnymi dotycząca należności dochodzonych na drodze sądowej. Należności te wraz z należnymi odsetkami zgodnie z powyższą ugodą zostały zapłacone przez pozwanego do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.
- ⇒ W miesiącu marcu 2013 roku zamknięte zostały subskrypcje prywatne akcji zwykłych imiennych serii E i akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanych przez DFP Doradztwo Finansowe SA (jednostka dominująca) w ramach ofert prywatnych. W ramach obu subskrypcji akcji Spółka pozyskała środki finansowe w łącznej wysokości 882.570 zł, z zamiarem ich przeznaczenia na kapitał obrotowy Spółki i obsługę prowadzonej w Spółce działalności gospodarczej, w tym działalności inwestycyjnej.
- ⇒ W dniu 26 marca 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 678.900 zł, tj. do kwoty 1.848.600 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E oraz akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- ⇒ Począwszy od dnia 28 marca 2013 roku zmianie uległ adres siedziby spółki zależnej Taxus Fund SA. Aktualny adres siedziby Taxus Fund SA jest następujący: 93-521 Łódź, ul. Strycharska 24 lok. 112. Zmiana adresu siedziby Spółki została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 26 kwietnia 2013 roku.
- ⇒ W kwietniu 2013 roku, jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) wzięła udział w ofercie prywatnej nowych akcji jednostki zależnej, Taxus Fund SA (w związku z decyzją Zarządu Taxus Fund SA o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki o kwotę nie wyższą niż 608.921,20 zł, w drodze emisji w granicach kapitału docelowego nie więcej niż 6.089.212 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja) i objęła 4.000.000 akcji serii B Taxus Fund SA. W dniu 10 maja 2013 roku DFP Doradztwo Finansowe SA powzięła informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS, podwyższenia kapitału zakładowego Taxus Fund SA o kwotę 608.921,20 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B tego podmiotu. W związku z dokonaną rejestracją i zwiększeniem liczby akcji Taxus Fund SA (aktualnie, łączna liczba akcji tworzących kapitał zakładowy Taxus Fund SA wynosi 14.208.162 akcji) oraz zwiększeniem ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA (aktualnie, łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA wynosi 14.208.162 głosy), a także z uwagi na fakt, iż DFP Doradztwo Finansowe SA objęła – w ramach działalności inwestycyjnej prowadzonej w toku normalnej działalności – 4.000.000 akcji nowej emisji Taxus Fund SA (aktualnie akcje niezdematerializowane), zmianie uległ udział posiadanych przez DFP Doradztwo Finansowe SA akcji Taxus Fund SA w kapitale zakładowym tej jednostki zależnej i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA; Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA jednostka dominująca posiada łącznie 6.066.993 akcje Taxus Fund SA, co stanowi 42,70% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Taxus Fund SA.
- ⇒ Na mocy postanowień Uchwały Nr 340/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 28 marca 2013 roku, Zarząd Giełdy odmówił wpisania na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect jednostki zależnej od Spółki, tj. spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna (dawniej „Dom Maklerski DFP SA”), będącej firmą inwestycyjną w rozumieniu właściwych przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (podmiot posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej). Z uzasadnienia powyższej decyzji przedstawionego przez Giełdę (Zespół Członków Giełdy i Autoryzowanych Doradców) wynika, że podstawę decyzji stanowi fakt, iż Dom Maklerski Prospectus SA jest spółką powiązaną osobowo i zależną kapitałowo od DFP Doradztwo Finansowe SA (DFP Doradztwo Finansowe SA uzyskała autoryzację Giełdy w sierpniu 2007 roku, a następnie została skreślona z listy Autoryzowanych Doradców w kwietniu 2012 roku cyt. z uzasadnienia: „...z powodu niewykonywania wszystkich czynności wymaganych od Autoryzowanego Doradcy na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Giełdy...”). Powyższa odmowa może mieć wpływ na wyniki finansowe spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna, tym samym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

l) W kontekście powyższego, Zarząd jednostki dominującej uznał, że w chwili obecnej podejmowanie przez DFP Doradztwo Finansowe SA działań mających na celu ponowne uzyskanie bezpośrednio przez jednostkę dominującą autoryzacji Giełdy i wnioskowanie o ponowny wpis Spółki na listę Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect nie daje aktualnie szans powodzenia i wymaga zawieszenia terminu złożenia ewentualnego wniosku na bliżej niesprecyzowany okres czasu. Powyższe może mieć ewentualny wpływ na sytuację finansową jednostki dominującej, z uwagi na brak możliwości rozszerzenia źródła przychodów generowanych przez Spółkę o ewentualne przychody z tytułu świadczenia usług związanych z

pełnieniem funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect, a tym samym może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

- ⇒ W dniu 19 kwietnia 2013 r., za zgodą Rady Nadzorczej (uchwała Rady Nadzorczej nr 2 z dnia 17 kwietnia 2013 r.), Spółka zależna Dom Maklerski Prospectus SA nabyła od Spółki zależnej Taxus Fund SA nieruchomość - samodzielny lokal mieszkalny oznaczony nr 117 - położony w Łodzi przy ul. Strycharskiej 24 o powierzchni 89,53 mkw., objęty księgą wieczystą LD1M/00264545/4 prowadzoną przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych, z którym to lokalem związany jest udział 9742/731841 części nieruchomości wspólnej, którą stanowi grunt oraz części budynku i urządzenia, które nie służą wyłącznie do użytku właścicieli lokali, przy czym nieruchomość wspólna objęta jest księgą wieczystą nr LD1M/00188028/7 (akt notarialny Rep. Nr A 2165/2013 sporządzony przez notariusza Przemysława Milo w Łodzi). Wartość ww. nieruchomości wyniosła 318.000,00 zł brutto.
- ⇒ W dniu 19 kwietnia 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego, po rozpatrzeniu wniosku Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA z dnia 3 kwietnia 2013 r. o zawieszenie postępowania wszczętego na podstawie wniosku z dnia 11 lutego 2013 r. postanowiła zawiesić postępowanie w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez (sygn.: DRK/WL/4020/28/9/73/2/13).
- ⇒ W dniu 26 kwietnia 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 608.921,20 zł, tj. do kwoty 1.420.816,20 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B.
- ⇒ W dniu 29 kwietnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA dokonanego w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii D (postanowienie sądu - sygnatura akt: LD.XX NS-REJ.KRS/008615/13/510).
- ⇒ W dniu 21 maja 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) otrzymała od Pana Piotra Jędrzejczaka, pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki, a aktualnie pełniącego funkcję Prezesa Zarządu jednostki zależnej: Taxus Fund SA, pisemną rezygnację z dniem 21 maja 2013 roku, z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu DFP Doradztwo Finansowe SA, co zostało uzasadnione powodami osobistymi. W związku ze złożoną przez Pana Piotra Jędrzejczaka rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Zarządu Spółki zmniejszyła się do dwóch osób, a w skład Zarządu DFP Doradztwo Finansowe SA wchodzi obecnie: Monika Ostruszka - Członek Zarządu Spółki oraz Paweł Walczak - Członek Zarządu Spółki. W związku z ze złożoną przez Pana Piotra Jędrzejczaka rezygnacją ustało również powiązanie między Taxus Fund SA a grupą kapitałową DFP Doradztwo Finansowe SA
- ⇒ Na mocy postanowień uchwały Zarządu jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) Nr 1 z dnia 29 maja 2013 roku, Zarząd Spółki, działając na wnioski z dnia 28 maja 2013 roku, złożone przez trzy podmioty - akcjonariuszy Spółki posiadających wszystkie akcje zwykłe imienne serii E, postanowił dokonać, na podstawie art. 334 § 2 KSH, zamiany wszystkich akcji zwykłych imiennych serii E Spółki w łącznej liczbie 6.289.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, oznaczonych numerami od E-0000001 do E-6289000, na akcje zwykłe na okaziciela. W lipcu 2013 roku Spółka zawarła z INVESTcon GROUP Spółką Akcyjną z siedzibą w Poznaniu umowę, której przedmiotem jest pełnienie przez INVESTcon GROUP SA dla DFP Doradztwo Finansowe SA funkcji Autoryzowanego Doradcy (w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect ("Regulamin ASO"), na potrzeby wprowadzenia akcji serii E i akcji serii F Spółki do obrotu na rynku NewConnect.
- ⇒ W dniu 5 czerwca 2013 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS dokonał rejestracji zmiany dotychczasowej siedziby i adresu Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus (sygnatura akt: LD.XX NS-REJ.KRS/011622/13/138).
- ⇒ W dniu 2 lipca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA), mocą postanowień uchwały Nr 21/2013 postanowiło:
 - działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 6 Statutu Spółki - nie zatwierdzać powołania (kooptacji) do składu Rady Nadzorczej Spółki członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Pawła Wiktorko, które zostało dokonane na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 01/07/2012 z dnia 31 lipca 2012 roku, przy czym z uwagi na postanowienia § 21 ust. 6 zdanie trzecie Statutu Spółki, czynności nadzorcze i decyzje podjęte przez Pana Pawła Wiktorko lub przy jego udziale (jako członka Rady Nadzorczej Spółki którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono) w okresie od powołania (kooptacji) Pana Pawła Wiktorko do podjęcia przez Walne Zgromadzenie niniejszej uchwały o niezatwierdzeniu jego powołania (kooptacji) - są ważne;

- z uwagi na powyższą odmowę powołania (kooptacji) członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 21 ust. 6 zdanie drugie w związku z ust. 1 Statutu Spółki - powołać, z dniem 2 lipca 2013 roku, do składu Rady Nadzorczej Spółki bieżącej (drugiej) wspólnej kadencji, nowego członka w osobie Pana Piotra Bolińskiego.
- ⇒ W dniu 16 lipca 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA), jako zleceniobiorca, podpisała umowę doradczą zawartą ze spółką akcyjną z siedzibą w województwie śląskim, działającą w branży energetyki zawodowej i przemysłowej oraz na rynku konstrukcji stalowych i rurociągów ("Zleceniodawca"), przedmiotem której jest sporządzenie na rzecz Zleceniodawcy prospektu emisyjnego oraz realizacja innych czynności doradczych, w związku z planowanym wprowadzeniem do regulowanego obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, instrumentów finansowych Zleceniodawcy.
- ⇒ W dniu 18 lipca 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA), jako zbywca, podpisała umowę cesji praw ("Umowa Cesji") zawartą ze spółką akcyjną z siedzibą w Łodzi ("Nabywca"), przy udziale i za zgodą M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi ("Dłużnik"), na mocy której Spółka zbyła (cedowała) na rzecz Nabywcy, przysługujące Spółce wobec Dłużnika, wierzytelności (w tym odsetki), w łącznej kwocie 133.748,72 zł, z tytułu odrębnych umów i stosunków cywilnoprawnych pomiędzy Spółką i Dłużnikiem.
- ⇒ W dniu 28 sierpnia 2013 roku, w drodze Uchwały nr 06/08/2013 oraz Uchwały nr 07/08/2013, na podstawie art. 383 kodeksu spółek handlowych oraz §21 pkt 11) Statutu Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA, w związku ze złożeniem w dniu 26 lipca 2013 r. przez dotychczasowego Członka Zarządu, Pana Piotra Rychta, rezygnacji z dniem 31 sierpnia 2013 r. z funkcji Członka Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza począwszy od dnia 1 września 2013 r. udzieliła delegacji do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Pani Monice Ostruszce - Przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Panu Pawłowi Walczakowi - Wiceprzewodniczącemu Rady. Delegacje te zostały przedłużone do dnia 30 listopada 2013 r. mocą uchwały nr 01/10/2013 oraz uchwały nr 02/10/2013 Rady Nadzorczej z dnia 24 października 2013 r.
- ⇒ Z dniem 30 września 2013 roku, Pan Sylwester Redel - dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) złożył pisemną rezygnację, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W związku ze złożoną przez Pana Sylwestra Redela rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Spółki zmniejszyła się do czterech osób.
- ⇒ Na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży z dnia 18.10.2013 r., zawartej przez jednostkę dominującą (DFP Doradztwo Finansowe SA) z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Warszawie (nabywca), Spółka zbyła, za łączną cenę wynoszącą 674.956,66 zł, aktywa o istotnej wartości, tj.: (i) 3.044.606 akcji serii AB o wartości nominalnej (po uwzględnieniu scalenia akcji) 0,20 zł każda akcja, których emitentem jest Taxus Fund SA w Łodzi, nie będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, za łączną kwotę (cenę) w wysokości 608.921,20 zł, (ii) 1.050.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, których emitentem jest Tonsil Acoustic Company SA w Piotrkowie Trybunalskim, nie będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, ujętych dotychczas w kosztach finansowych rachunku zysków i strat (aktualizacja wartości papierów wartościowych), za łączną kwotę (cenę) w wysokości 26.250,00 zł, tj. w wysokości 25% ich wartości nominalnej oraz (iii) wierzytelności o wartości 159.141,82 zł, przysługujące dotychczas Spółce wobec Tonsil Acoustic Company SA, objęte dotychczas odpisem aktualizującym w całości (100% wartości wierzytelności), za łączną kwotę (cenę) w wysokości 39.785,46 zł, tj. w wysokości 25% ich wartości sprzed dokonania odpisu aktualizującego.
- ⇒ W ramach prowadzonej przez jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) działalności inwestycyjnej, Spółka nabyła, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 326.451,00 zł, na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży z dnia 18.10.2013 r., zawartej z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Łodzi, działającą w branży inwestycji kapitałowych, następujące papiery wartościowe - obligacje, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi: (i) 133 obligacje zwykłe na okaziciela V emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowane w dniu 12.03.2013 r., o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat), oprocentowane według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 139.251,00 zł, tj. za jednostkową cenę obligacji wynoszącą 1.047,00 zł oraz (ii) 180 obligacji zwykłych na okaziciela VI emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowanych w dniu 19.04.2013 r., o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat), oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 187.200,00 zł, tj. za jednostkową cenę obligacji wynoszącą 1.040,00 zł.
- ⇒ Rada Nadzorcza jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA), działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 5 Statutu Spółki, mocą postanowień uchwały z dnia 7 listopada 2013 roku

postanowiła powołać (kooptować) z dniem 7 listopada 2013 roku, z chwilą podjęcia wskazanej uchwały, w miejsce Pana Sylwestra Redela, którego mandat, w związku ze złożoną rezygnacją, wygaś z dniem 30 września 2013 roku, nowego członka Rady Nadzorczej bieżącej, wspólnej kadencji, w osobie Pana Łukasza Pajora.

- ⇒ Mocą postanowień uchwały z dnia 08.11.2013 r., Zarząd jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 200.000 zł w drodze emisji, w granicach kapitału docelowego 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, a podwyższenie to dokonane zostaje w granicach kapitału docelowego, w ramach subskrypcji prywatnej, na podstawie upoważnienia dla Zarządu Spółki do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 10 ust. 4-7 Statutu Spółki. Cena emisyjna Akcji serii G została ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, w wysokości 0,29 zł za jedną Akcję serii G; termin subskrypcji prywatnej (termin zawierania umów objęcia Akcji serii G) ustalono w okresie od dnia 12.11.2013 r. do dnia 25.11.2013 r., przy czym Zarząd może postanowić o zmianie terminu zawierania umów objęcia Akcji serii G, a ponadto zamiarem Spółki jest podjęcie czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wprowadzenia Akcji serii G do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.
- ⇒ W dniu 18 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA (akt notarialny Rep. A nr 4718/) podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 30.000,00 zł w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej 60.000 sztuk akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł za akcję. Środki z emisji akcji serii E zostały przeznaczone na spłatę pożyczek podporządkowanych (zaciągniętych w październiku i listopadzie 2012 r.), na którą to spłatę Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 26 listopada 2013 r. wyraziła uprzednią zgodę (sygn.: DRK/WNF/485/39/4/13/331/EW).
- ⇒ W dniu 22 listopada 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) objęła w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej 800 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela I-szej emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, których emitentem jest Inwekap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (podmiot działający w branży inwestycyjnej, będący jednocześnie dłużnikiem Spółki), za jednostkową cenę emisyjną równą wartości nominalnej jednej obligacji, wynoszącą 1.000 zł za jedną obligację, tj. za łączną cenę emisyjną wynoszącą 800.000 zł. Spółka informowała o powyższym zdarzeniu w drodze raportu bieżącego EBI Nr 53/2013 w dniu 23.11.2013 r.
- ⇒ W dniu 27 listopada 2013 roku, na podstawie 3 umów cywilno-prawnych zawartych przez jednostkę dominującą (DFP Doradztwo Finansowe SA) z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Łodzi, działającą w branży inwestycji kapitałowych, Spółka zbyła aktywa o istotnej wartości, tj.:
 - na podstawie pierwszej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 1.355.451 zł, Spółka zbyła następujące aktywa:
 - 133 obligacje zwykłe na okaziciela V emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 133.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat) i przypadającym w dniu 12 marca 2020 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.047 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 139.251 zł,
 - 180 obligacji zwykłych na okaziciela VI emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 180.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat) i przypadającym w dniu 19 kwietnia 2020 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.040 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 187.200 zł,
 - 229 obligacji zwykłych na okaziciela VII emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 229.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 12 miesięcy (1 rok) i przypadającym w dniu 25 listopada 2014 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.000 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 229.000 zł,
 - 800 obligacji zwykłych na okaziciela I emisji, których emitentem jest Inwekap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 800.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 12 miesięcy (1 rok) i przypadającym w dniu 22 listopada 2014 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku, za cenę 1.000 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 800.000 zł.
 - na podstawie drugiej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 800.000 zł, Spółka zbyła 80.000 zdematerializowanych akcji Termo-Rex Spółki Akcyjnej z siedzibą w Jaworznie, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, za jednostkową cenę sprzedaży 10,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 800.000 zł;

- na podstawie trzeciej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 50.000 zł, Spółka zbyła 50.000 akcji JWW Invest Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (akcje materialne), za jednostkową cenę sprzedaży 1,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 50.000 zł;
- ⇒ W dniu 28 listopada 2013 roku członkowie Zarządu jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA): Monika Ostruszka - pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Paweł Walczak - pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, złożyli pisemne rezygnacje z końcem dnia 30 listopada 2013 roku, tj. z mocą obowiązującą od dnia 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji odpowiednio: Monika Ostruszka - funkcji Członka Zarządu Spółki, Paweł Walczak - funkcji Prezesa Zarządu Spółki, co - zgodnie z treścią pisemnych rezygnacji - podyktowane zostało powołaniem Moniki Ostruszki i Pawła Walczaka w dniu 28 listopada 2013 roku do pełnienia, począwszy od dnia 1 grudnia 2013 roku, funkcji Członków Zarządu Spółki zależnej od Spółki, tj. spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ("DM Prospectus SA").
W dniu 28 listopada 2013 r., w drodze odpowiednio Uchwały nr 02/11/2013 Uchwały nr 04/11/2013, na podstawie art. 368 § 4 kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA począwszy od dnia 1 grudnia 2013 r. powołała do składu Zarządu Panią Monikę Ostruszkę oraz Pana Pawła Walczaka i powierzyła im pełnienie funkcji Członków Zarządu. Postanowieniem z dnia 20 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi dokonał rejestracji zmian w składzie Zarządu Spółki - sygnatura akt: LD.XX NS-REJ.KRS/029697/13/965
- ⇒ W dniu 29 listopada 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) otrzymała od trzech członków pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki, tj. od Pani Danuty Załęckiej-Banasiak - pełniącej dotychczas funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Pana Piotra Bolińskiego i Pana Andrzeja Góreckiego - pełniących dotychczas funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki, rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, przy czym:
 - Pani Danuta Załęcka-Banasiak złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 listopada 2013 roku;
 - Pan Piotr Boliński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku;
 - Pan Andrzej Górecki złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku.
- ⇒ W dniu 29 listopada 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) otrzymała od Pani Joanny Ciepluchy - Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki pisemną rezygnację z dniem 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.
W związku ze złożoną przez Panią Joannę Ciepluchę rezygnacją, a także w związku ze złożonymi uprzednio, w dniu 29 listopada 2013 roku rezygnacjami trzech członków Rady Nadzorczej liczba osób wchodzących w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki (minimalna liczba członków rady nadzorczej w publicznej spółce akcyjnej, zgodnie z dyspozycją art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych) zmniejszyła się do jednej osoby.
- ⇒ Walne Zgromadzenie jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku działając na podstawie § 17 ust. 1 Statutu Spółki, postanowiło powołać do składu Zarządu Spółki:
 - uchwałą nr 35/13 Pana Roberta Walickiego i powierzyć mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
 - uchwałą nr 36/13 Pana Cezarego Nowosada i powierzyć mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki.
- ⇒ Walne Zgromadzenie jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 1 zdanie pierwsze Statutu Spółki, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki:
 - uchwałą nr 30/13 Pana Tomasza Rulkę;
 - uchwałą nr 31/13 Pana Tomasza Lisieckiego;
 - uchwałą nr 32/13 Pana Łukasza Tomaszewicza;
 - uchwałą nr 33/13 Pana Krzysztofa Głowale.
- ⇒ Mocą postanowień Uchwały Nr 27/2012, Walne Zgromadzenie jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku, działając na podstawie § 11 ust. 3 i ust. 4 oraz § 33 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, a także art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 3.000.000 zł, w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego

adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji, 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

- ⇒ W dniu 2 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA (kontynuujące zgromadzenie z dnia 18 listopada 2013 r.) podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.500.000 zł w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej nie więcej niż 5.000.000 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł (akt notarialny Rep. A nr 4921/13). W dniu 9 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału w wykonaniu powyższej uchwały oraz dokonał dookreślenia postanowień § 9 ust 1. Statutu Spółki potwierdzając tym samym, iż Akcje serii F o wartości nominalnej 0,50 zł za akcję zostały objęte i w pełni opłacone w liczbie 5.000.000 sztuk (cena emisyjna akcji serii F wynosiła 0,50 zł za akcję), a kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 2.500.000,00 zł do wysokości 3.617.352,50 zł (akt notarialny Rep. A nr 5077/2013 sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke w Łodzi).
- ⇒ W ramach subskrypcji prywatnej Akcji serii H jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) osoby uprawnione przyjęły ofertę i objęły, w wyniku zawarcia stosownej umowy objęcia Akcji serii H, 26.000.000 sztuk Akcji serii H. Wszystkie Akcje serii H, w łącznej liczbie 26.000.000 sztuk, zostały objęte za cenę emisyjną wynoszącą 0,10 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 2.600.000 zł. Cena emisyjna Akcji serii H została ustalona mocą postanowień uchwały Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 3 grudnia 2013 roku.
- ⇒ W dniu 9 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 30.000 zł w drodze emisji w granicach kapitału docelowego 60.000 sztuk akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej wynoszącej 0,50 zł każda akcja (akt notarialny Rep. A nr 5080/13). Środki z emisji akcji serii G zostały przeznaczone na spłatę pożyczek podporządkowanych (zaciągniętych w październiku i listopadzie 2012 r.), na którą to spłatę Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 26 listopada 2013 r. wyraziła uprzednią zgodę (sygn.: DRK/WNF/485/39/4/13/331/EW).
- ⇒ W dniu 9 grudnia 2013 roku jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) nabyła od NOVA INVEST S.A. z siedzibą w Łodzi, za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej 2205 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, których emitentem jest V Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, za jednostkową cenę nabycia równą wartości nominalnej jednej obligacji, wynoszącą 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację, tj. za łączną cenę nabycia wynoszącą 2.205.000,00 zł (dwa miliony dwieście pięć tysięcy złotych).
- ⇒ W dniu 10 grudnia 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł, tj. do kwoty 2.048.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G (informacja podsumowująca subskrypcję prywatną Akcji serii G została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego EBI Nr 55/2013 w dniu 28 listopada 2013 roku).
- ⇒ W dniu 20 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii F (sygnatura akt: LD. XX NS-REJ.KRS/029697/13/965).
- ⇒ W dniu 24 grudnia 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego, po rozpatrzeniu wniosku o podjęcie postępowania, złożonego przez Spółkę zależną Dom Maklerski Prospectus SA 26 czerwca 2013 r. postanowiła podjąć, zawieszone postanowieniem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 kwietnia 2013 r., postępowanie w przedmiocie wniosku złożonego w dniu 11 lutego 2013 r. przez Dom Maklerski Prospectus SA o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski Prospectus SA (sygn. DRK/WL/4020/28/19/13/73/2/13).
- ⇒ W dniu 30 grudnia 2013 roku, na wniosek akcjonariusza Spółki zależnej Dom Maklerski Prospectus SA, mocą Uchwały Zarządu Spółki nr 1 dokonano zamiany 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 110.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 374.705 akcji zwykłych na okaziciela serii D na akcje zwykłe imienne odpowiednio serii A, serii B, serii C oraz serii D. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy Spółki (zarejestrowany) wynosi 3.677.352,00 zł i dzieli się na 7.354.704 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 0,50 zł za akcję, w tym na 1.450.000 akcji serii A, 300.000 akcji serii B, 110.000 Akcji serii C, 374.705 akcji serii D, 60.000 akcji serii E, 5.000.000 akcji serii F oraz 60.000 serii G.

Opis istotnych zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym, mających wpływ na działalność oraz wyniki Finansowe Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA w danym roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w latach następnych

- ⇒ Na mocy stosownego postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) (numer KRS: 0000290214) w dniu 22 stycznia 2014 roku, zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1 Statutu Spółki, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.600.000 zł, tj. do kwoty 4.648.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H.
- m) Ponadto, na mocy przedmiotowego postanowienia ujawnione zostały zmiany w składzie organów jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA):
- Zarządu Spółki, wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, ze składu Zarządu Spółki Pani Moniki Ostruszki oraz Pana Pawła Walczaka i wpisanie w ich miejsce nowych członków Zarządu Spółki w osobach Pana Roberta Walickiego, oraz Pana Cezarego Nowosada;
 - Rady Nadzorczej Spółki, wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pani Danuty Załęckiej - Banasiak, Pani Joanny Ciepluchy, Pana Andrzeja Góreckiego oraz Pana Piotra Bolińskiego i wpisanie w ich miejsce nowych członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach Pana Tomasza Lisieckiego, Pana Krzysztofa Głowali, Pana Tomasza Rulki oraz Pana Łukasza Tomaszewicza.
- ⇒ W dniu 24 stycznia 2014 r., mocą uchwały Nr 07/01/2014 Rada Nadzorcza Spółki zależnej Dom Maklerski SA dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i postanowiła powierzyć zbadanie ww. sprawozdania podmiotowi Concept Finance Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz w Łodzi – wpisanemu na "Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych" pod numerem 3559. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia stosownej umowy w przedmiocie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013. Zawarcie umowy na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 nastąpiło w dniu 20 lutego 2014 r. (umowa nr 1/B/2014).
- ⇒ Rada Nadzorcza jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) mocą uchwały nr 1/03/2014 z dnia 31.03.2014 roku, działając w oparciu o postanowienia § 24 pkt 4) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań:
- jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,

sporządzanych według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i postanowiła powierzyć zbadanie obu tych sprawozdań: Concept Finance Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz w Łodzi, podmiotowi wpisanemu na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 3559.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia z w/w Biurem Biegłych Rewidentów stosownych umów w przedmiocie przeprowadzenia badania wskazanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013.

Postanowienia art. 56 ust. 1 pkt 1)-3) ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, stanowią podstawę do niesporządzania przez DFP Doradztwo Finansowe SA (jako jednostkę dominującą wobec spółek: Dom Maklerski Prospectus SA z siedzibą w Łodzi i Taxus Fund SA z siedzibą w Łodzi) skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jednakże – w związku z wejściem w życie, począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, nowego (zmienionego) brzmienia przepisu § 5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (zgodnie z tym przepisem: „Emitent będący jednostką dominującą jest obowiązany dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego. Obowiązek ten nie dotyczy wyłącznie przypadków, w których emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 57 lub 58 ustawy o rachunkowości”) – istnieje konieczność sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych na potrzeby związane z publikacją raportów okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie rocznym m.in. rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zbadanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi (§ 5 ust. 7.1. pkt 3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO), a w związku z tym Spółka zobowiązana była poddać sporządzone roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 badaniu przez biegłego rewidenta.

Dodac podwyższenie kapitału w DM ze środków ze zbycia inwestycji

- ⇒ Do momentu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA nie nastąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na zmiany w tym sprawozdaniu finansowym po dniu bilansowym.

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Poza wskazanymi powyżej zdarzeniami, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a w tym mającymi wpływ na zanotowane w 2012 roku wyniki finansowe i w tym, których wpływ możliwy jest w latach następnych, należy zaznaczyć, że wyniki finansowe wszystkich podmiotów z Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA powiązane są ściśle z tendencjami występującymi na polskim rynku kapitałowym oraz z zachowaniem inwestorów determinowanym przez nastroje inwestycyjne na tym rynku, a także powiązane są z nastrojami emitentów papierów wartościowych i ich potencjalnym zainteresowaniem wprowadzania emitowanych przez siebie walorów do obrotu regulowanego lub do alternatywnego systemu obrotu.

W roku 2012 zauważyć można było pozytywne tendencje na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w zakresie kształtowania się poziomu indeksów. Po spowolnieniu na rynkach kapitałowych w II-gim kwartale 2012 roku, począwszy od czerwca 2012 do końca 2012 roku poziom głównych indeksów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wykazywał tendencję wzrostową. Począwszy od stycznia 2013 roku zauważyć należy odwrócenie tego pozytywnego trendu. Notowania indeksu WIG dla roku 2013 wykazują trend boczny-sпадkowy i osiągnięcie w trzeciej dekadzie kwietnia 2013 roku minimum indeksu WIG na poziomie 43159,57. Począwszy od sesji w dniu 24 kwietnia 2013 roku zauważyć można wzrost poziomów indeksu WIG. Na zakończenie sesji giełdowej w dniu 7 czerwca 2013 poziom indeksu WIG osiągnął wartość 48209,65. Notowania pozostałych indeksów giełdowych (WIG20, mWIG40, sWIG80) wykazują dotychczas, w roku 2013 podobną tendencję.

Dla rynku NewConnect trend panujący w 2012 roku był diametralnie inny. Od szczytu poziomu indeksu NCIndex w lutym 2012 roku nastąpił dynamiczny jego spadek, który trwał do końca lipca 2012 roku, a od sierpnia 2012 roku poziom indeksu NCIndex znajduje się w trendzie neutralnym-sпадkowym, który przy uwzględnieniu nieznacznych odchyśleń, trwa do dnia dzisiejszego. W roku 2013 poziom wskaźnika NCIndex obniżył się z poziomu 33,22 (w dniu 2 stycznia 2013 roku) do poziomu minimalnego 30,11 (w dniu 27 maja 2013 roku). Począwszy od dnia osiągnięcia wskazanego minimum wskaźnik NCIndex notuje wzrosty i osiągnął na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DFP Doradztwo Finansowe SA, tj. na dzień 7 czerwca 2013 roku poziom 30,75.

Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA)

Ryzyko konkurencji na rynku usług doradczych świadczonych przez Spółkę

Spółka jest niezależną firmą doradczo-inwestycyjną specjalizującą się w usługach doradczych i inwestycyjnych na rynku kapitałowym. DFP Doradztwo Finansowe SA oferuje kompleksowe usługi w zakresie doradztwa finansowego i prawnego dla małych i średnich przedsiębiorstw dotyczące pozyskiwania finansowania oraz przygotowywania emisji papierów wartościowych zarówno w ramach emisji prywatnych, jak i ofert publicznych.

Na polskim rynku działa wiele firm prowadzących działalność z zakresu usług doradztwa kapitałowego. Na rynku dominują duże podmioty, w tym z kapitałem zagranicznym, które nastawione są na obsługę wielkich i dużych klientów korporacyjnych. Rynek usług doradczych świadczonych dla małych i średnich przedsiębiorstw jest konkurencyjny. Wiele podmiotów świadczy tylko wybrane usługi doradztwa finansowego lub prawnego. W trudniejszej sytuacji są podmioty wyspecjalizowane w świadczeniu wybranych usług. W przypadku Spółki ryzyko walki konkurencyjnej jest jednak minimalizowane przez kompleksowy zakres działania, indywidualne podejście do klientów i uzyskaną już pozycję rynkową.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Specyfika działalności DFP Doradztwo Finansowe SA powoduje, że Spółka zatrudnia osoby o wysokich kwalifikacjach, posiadające określone już doświadczenie. Trudność pozyskania pracowników lub członków kadry zarządzającej o tego typu kwalifikacjach sprawia, iż utrata części tych osób może poważnie utrudnić funkcjonowanie Spółki. Spółka ogranicza niniejsze ryzyko poprzez umożliwienie pracującym osobom poszerzanie swoich kompetencji w drodze szkoleń oraz wymiany wiedzy i doświadczenia między pracownikami.

Ryzyko utraty reputacji

Powodzenie działalności DFP Doradztwo Finansowe SA jest ściśle powiązane z kwalifikacjami i kompetencją jego pracowników. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki ekonomiczne Spółki. Spółka dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem. Znaczną część pracowników Spółki stanowią osoby o dużym doświadczeniu, posiadające formalne kwalifikacje zawodowe.

Ryzyko związane z utratą statusu Autoryzowanego Doradcy w ASO na rynku NewConnect

DFP Doradztwo Finansowe SA w okresie od dnia 9 sierpnia 2007 roku do dnia 8 maja 2012 roku pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 24 kwietnia 2012 roku Spółka powzięła wiadomość o Decyzji (Nr 62/2012) Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 23 kwietnia 2012 roku w sprawie skreślenia Spółki z listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna. Przedmiotowa Decyzja została podjęta po przeprowadzeniu przez GPW oceny działalności firm doradczych posiadających status Autoryzowanego Doradcy, zarówno w obszarze rynku NewConnect jak i Catalyst. Badanie przeprowadzono w oparciu o kryteria przedstawione w Komunikacie Zarządu GPW z dnia 1 marca 2012 roku.

W dniu 2 maja 2012 roku Spółka - działając na podstawie § 18 ust. 13 Regulaminu ASO - złożyła wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy w przedmiocie skreślenia Spółki z Listy Autoryzowanych Doradców, po przeprowadzeniu przez GPW oceny działalności firm doradczych posiadających status Autoryzowanego Doradcy, zarówno w obszarze rynku NewConnect jak i Catalyst.

Na mocy Decyzji Nr 72/2012 Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy z dnia 8 maja 2012 roku, podjętej na podstawie § 18 ust. 14 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz z upoważnienia Zarządu Giełdy wyrażonego Uchwałą Nr 1486/2011 z dnia 9 grudnia 2011 roku, Dyrektor Działu Rozwoju Rynku, po ponownym rozpoznaniu sprawy skreślenia z listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, postanowił utrzymać w mocy Decyzję Nr 62/2012 Dyrektora Działu Rozwoju Rynku z dnia 23 kwietnia 2012 roku. Powyższa Decyzja Nr 72/2012 Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy z dnia 8 maja 2012 roku nie została uzasadniona ani nie zawiera odniesienia do argumentacji Spółki przedstawionej we wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W związku z powyższą wskazaną Decyzją Nr 72/2012 Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy z dnia 8 maja 2012 roku, na mocy odrębnych porozumień, każde z dnia 9 maja 2012 roku, zawartych przez Spółkę z każdym z podmiotów, dla których pełniła funkcję Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, rozwiązane zostały, z mocą obowiązującą od dnia 8 maja 2012 roku, umowy o pełnienie przez DFP Doradztwo Finansowe SA funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z następującymi podmiotami: (-) Dywilan SA z siedzibą w Łodzi, (-) Fiten SA z siedzibą w Katowicach, (-) M Development SA z siedzibą w Łodzi, (-) „Milkpol” SA z siedzibą w Czarnocinie, (-) Polska Akademia Rachunkowości SA z siedzibą w Łodzi oraz (-) Tonsil Acoustic Company SA z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim.

Rozwiązanie (w związku z Decyzją Nr 72/2012 o utrzymaniu w mocy decyzji o skreśleniu DFP Doradztwo Finansowe SA z Listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect) wskazanych wyżej umów o pełnienie przez DFP Doradztwo Finansowe SA funkcji Autoryzowanego Doradcy na rzecz wymienionych podmiotów miało wpływ na sytuację finansową Spółki.

Biorąc pod uwagę, iż w wyniku powyższej Decyzji Spółka utraciła prawo wykonywania określonych czynności związanych ze świadczeniem usług w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy, tym samym utraciła możliwość osiągania określonych przychodów z tego tytułu, istnieje ryzyko znaczącego wpływu powyższych zdarzeń na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

Na mocy postanowień Uchwały Nr 340/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 28 marca 2013 roku, Zarząd Giełdy odmówił wpisania na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect spółki zależnej od Spółki, tj. spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna (dawniej „Dom Maklerski DFP SA”), będącej firmą inwestycyjną w rozumieniu właściwych przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (podmiot posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej). Z uzasadnienia powyższej decyzji przedstawionego przez Giełdę (Zespół Członków Giełdy i Autoryzowanych Doradców) wynika, że podstawę decyzji stanowi fakt, iż Dom Maklerski Prospectus SA jest spółką powiązaną osobowo i zależną kapitałowo od DFP Doradztwo Finansowe SA (DFP Doradztwo Finansowe SA uzyskała autoryzację Giełdy w sierpniu 2007 roku, a następnie została skreślona z listy Autoryzowanych Doradców w kwietniu 2012 roku cyt. z uzasadnienia: „...z powodu niewykonywania wszystkich czynności wymaganych od Autoryzowanego Doradcy na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Giełdy...”). W kontekście powyższego, Zarząd Spółki uznał, że w chwili obecnej

podejmowanie przez DFP Doradztwo Finansowe SA działań mających na celu ponowne uzyskanie przez Spółkę autoryzacji Giełdy i wnioskowanie o ponowny wpis Spółki na listę Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect nie daje aktualnie szans powodzenia i wymaga zawieszenia terminu złożenia ewentualnego wniosku na bliżej niesprecyzowany okres czasu. Powyższe może mieć wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę, z uwagi na brak możliwości rozszerzenia źródła przychodów generowanych przez Spółkę o ewentualne przychody z tytułu świadczenia usług związanych z pełnieniem funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect.

W związku z powyższym, w celu minimalizacji wpływu utraty przez Spółkę statusu Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na wartość realizowanych przychodów, Spółka podejmuje działania mające na celu dalsze wykonywanie, w oparciu o wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę pracowników, działalności doradczej, w tym m.in. w przedmiocie przygotowywania i wprowadzania spółek do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także działalności doradczej na rzecz podmiotów, których celem jest wprowadzenie emitowanych przez siebie instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu, oczywiście bez możliwości autoryzacji Dokumentów Informacyjnych takich emitentów i pełnienia na ich rzecz funkcji Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko związane z infrastrukturą informatyczną

Specyfika działalności Spółki sprawia, że znaczna część przetwarzanych przez nią danych jest przechowywana w formie elektronicznej za pomocą infrastruktury informatycznej. Zarówno proces przetwarzania, jak i przechowywania informacji powoduje, iż każda awaria tej infrastruktury może znacząco utrudnić, a nawet wpłynąć destabilizująco na całość działalności Spółki. W celu sprowadzenia tego ryzyka do minimum Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenia, zmniejszające zagrożenie utraty danych spowodowanych uszkodzeniem lub awariami sprzętu elektronicznego. Spółka posiada także zabezpieczenia ograniczające możliwość wtargnięcia do systemów informatycznych niepowołanych osób trzecich.

Ryzyko dużej zmienności wyniku finansowego

W związku z tym, że część działalności Spółki jest powiązana z inwestycjami w akcje i/lub udziały spółek, jego wyniki finansowe są w znacznej mierze uzależnione od efektywności zakończonych inwestycji oraz wycen i notowań spółek z jego portfela. Specyfika tego procesu sprawia, że ocena przyszłych wyników Spółki może być obciążona dużym błędem prognozy. W związku z tym potencjalni inwestorzy Spółki powinni brać pod uwagę możliwe wahania wyniku finansowego Spółki w przyszłości.

Spółka będzie minimalizować ryzyko zmienności wyniku finansowego poprzez szczegółową i dogłębną analizę danych finansowych swoich projektów inwestycyjnych oraz ostrożną selekcję potencjalnych inwestycji.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Koniunktura gospodarcza oraz czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od Spółki mają znaczący wpływ na jego działalność. Do czynników tych zaliczyć można: stopę wzrostu produktu krajowego brutto (PKB), stopy procentowe, poziom inflacji, podatki, poziom bezrobocia, wielkość deficytu budżetowego, nakłady na inwestycje i oszczędzanie, kursy walutowe. W okresach pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej i spadku koniunktury gospodarczej przedsiębiorstwa są mniej skłonne do podejmowania działań rozwojowych i inwestycji, w obsługę których zaangażowana jest Spółka. Ponadto, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej spółek portfelowych DFP Doradztwo Finansowe SA, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Sytuacja na rynkach kapitałowych ma swoje bezpośrednie powiązanie z ogólną sytuacją makroekonomiczną w kraju i na całym świecie. Działalność Spółki jest ściśle powiązana z rynkiem finansowym. Każda zmiana koniunktury na tym rynku ma bezpośredni wpływ na wyniki DFP Doradztwo Finansowe SA. W przypadku utrzymywania się długotrwałych negatywnych tendencji na rynkach kapitałowych istnieje ryzyko znacznego spadku zainteresowania usługami, jakie oferuje Spółka, a co za tym idzie, znacznego spadku jej wyniku finansowego. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez świadczenie usług doradczych dotyczących instrumentów finansowych atrakcyjnych dla inwestorów w okresach dekonunktury.

Informacja na temat stosowania przez jednostkę dominującą (DFP Doradztwo Finansowe SA) w roku obrotowym 2013, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje jednostki dominującej (DFP Doradztwo Finansowe SA) są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka stosuje się do zasad ładu korporacyjnego określonych w

dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 r.

Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” dostępny jest publicznie w sieci Internet, na stronie internetowej znajdującej się pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl>, w sekcji dotyczącej zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku NewConnect, w zakładce „Regulacje”.

Zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu” (Regulamin w brzmieniu przyjętym uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 roku, z uwzględnieniem późniejszych zmian wprowadzonych uchwałami Zarządu Giełdy) spółki publiczne, których instrumenty są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zobowiązane są, w związku z publikacją raportów okresowych (raportów rocznych), przekazywać do publicznej wiadomości informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego.

DFP Doradztwo Finansowe SA przekazała do publicznej wiadomości raport okresowy – jednostkowy raport roczny za rok obrotowy 2012 w dniu 5 czerwca 2013 roku (raport okresowy EBI Nr 17/2013), a w tym stosowną informację na temat stosowania przez DFP Doradztwo Finansowe Spółkę Akcyjną, w roku obrotowym 2012, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

DFP Doradztwo Finansowe SA wypełnia zasady ładu korporacyjnego (zasady dobrych praktyk) określone we wskazanym wyżej dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, za wyjątkiem następujących zasad ładu korporacyjnego

Zasada 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”

Zgodnie z oświadczeniem przekazanym przez Spółkę w drodze raportu okresowego – jednostkowego raportu rocznego EBI Nr 17/2013 z dnia 5 czerwca 2013 roku: Spółka nie wypełniała powyższej zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołania i odbycia walnego zgromadzenia Spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej Spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia.

Zasada 3.3

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji Emitenta na tym rynku.”

Zgodnie z oświadczeniem przekazanym przez Spółkę w drodze raportu okresowego – jednostkowego raportu rocznego EBI Nr 17/2013 z dnia 5 czerwca 2013 roku: Spółka nie zamieszcza na swojej stronie internetowej dokładnych informacji w przedmiocie pozycji rynkowej Spółki z uwagi na specyfikę i rozdrobnienie rynku, na którym działa oraz brak wiarygodnych źródeł statystycznych.

Zasada 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.gpwinfstrefa.pl.”

Zgodnie z oświadczeniem przekazanym przez Spółkę w drodze raportu okresowego – jednostkowego raportu rocznego EBI Nr 17/2013 z dnia 5 czerwca 2013 roku: w 2012 roku Spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju Spółki oraz sposobu jej

funkcjonowania; dlatego też, dopiero w dalszej przyszłości Spółka rozważy dodatkowe wykorzystywanie indywidualnej dla Spółki sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.gpwinfostrafa.pl.

Zasada 11

„Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Zgodnie z oświadczeniem przekazanym przez Spółkę w drodze raportu okresowego – jednostkowego raportu rocznego EBI Nr 17/2013 z dnia 5 czerwca 2013 roku: w 2012 roku Spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń Spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie.

Zasada 16

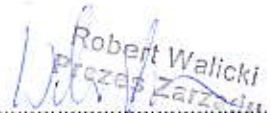
„Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: (-) informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej 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.”

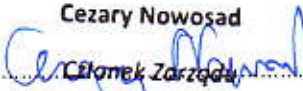
Zgodnie z oświadczeniem przekazanym przez Spółkę w drodze raportu bieżącego EBI Nr 8/2012 z dnia 21 września 2012 roku, Emitent nie stosuje przedmiotowej zasady ładu korporacyjnego. W ocenie Zarządu Spółki prawidłowe wypełnianie kwartalnych i rocznych obowiązków informacyjnych jest wystarczające do zapewnienia inwestorom pełnego obrazu Spółki, mając na uwadze specyfikę produkcyjnej działalności Spółki.

Niezależnie od powyższego, postanowienia § 5 ust. 6.3. w/w Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nakazują zawrzeć w raporcie rocznym (raporcie okresowym) m.in. informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. W powyższym zakresie raport roczny powinien zawierać co najmniej informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Sporządzono dnia 9 czerwca 2014 roku

Za Zarząd DFP Doradztwo Finansowe SA:


Robert Walicki
Prezes Zarządu


Cezary Nowosad
Członek Zarządu

DFP Doradztwo Finansowe
Spółka Akcyjna
03-571 1 002, ul. Strzechowska 24, lok. 118
REGON 140161409, NIP 727-26-70-586
Numer KRS 0000290214