

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

ASTORIA CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

**Plac Powstańców Śląskich 1/201
53-329 Wrocław**

**za okres
od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

obejmujące:

- 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 2. BILANS**
- 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- 5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

- 1. Wojciech Grzegorzczak – Prezes Zarządu**
- 2. Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu**
- 3. Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu**

podpis:

podpis:

podpis:



Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

podpis:



Wrocław: 15 kwietnia 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

ASTORIA CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

Plac Powstańców Śląskich 1/201

53-329 Wrocław

za okres

od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 60.687.322,47 zł.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 12.146.212,78 zł.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 12.146.322,47 zł.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 528.562,30 zł.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Wojciech Grzegorzczak – Prezes Zarządu

podpis:

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

podpis:

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

podpis:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: Astoria Capital Spółka Akcyjna

Adres: Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 1/201

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie kapitału oraz realizacja inwestycji zgromadzonych środków pieniężnych w wyselekcjonowane podmioty niepubliczne i publiczne, finansowanie ich rozwoju oraz merytoryczne wsparcie na różnych etapach wzrostu (również poprzez przekazywanie know-how zakresie zarządzania i budowy wartości przedsiębiorstwa). Realizacja inwestycji odbywa się poprzez nabycie akcji i udziałów spółek niepublicznych i publicznych, prowadzących działalność w innowacyjnych branżach. Fundusz skupia się także na wyszukiwaniu i wykorzystywaniu wszelkich nadarzających się okazji inwestycyjnych na rynku kapitałowym takich jak: obejmowanie emisji wtórnych spółek publicznych (SPO), udział w transakcjach fuzji / przejęć na rynku publicznym, nabywanie udziałów w spółkach znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej (distressed securities). Ponadto Spółka zamierza dostosowywać swój portfel inwestycyjny do szybko zmieniających się warunków otoczenia i inwestować w spółki z każdej branży (bez ograniczania się do poszczególnych branż), które uzna za perspektywicznie dające możliwość szybkiego wzrostu swojej wartości.

Rejestr sądowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Miejscowość: Wrocław

Numer: KRS 0000351150

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

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

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawiera skutków rozliczenia połączenia spółek.

7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

1. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

2. Należności i zobowiązania

- Należności (w tym z tytułu pożyczek) w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, a zobowiązania (w tym z tytułu kredytów) w walucie polskiej wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
- Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.
- Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
- Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

3. Inwestycje w akcie i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

4. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe notowane na GPW oraz na rynku alternatywnym New Connect są wyceniane według wartości godziwej.

Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego.

New Connect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji. W związku z powyższym za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na New Connect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NC.

Papiery wartościowe nienotowane na GPW S.A wyceniane są według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady i zaprezentowany w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach z działalności podstawowej.

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premie, jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto; jeżeli tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę zalicza się do kosztów finansowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Inwentaryzacja aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

6. Aktywa i zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Inwentaryzacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

8. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 u.o.r potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d. dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3 500 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 3 500 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art. 32 ust. 6 u.o.r.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka stosuje odrębne stawki dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Astoria Capital Spółka Akcyjna
Wrocław, Pl. Powstańców Śląskich 1/201

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie z planem amortyzacji sporządzonym odrębnie dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze oraz koszty emisji nowych akcji.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązań,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżące koszty, nie później niż do końca roku obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

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

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

11. Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych

12. Rezerwy

Rezerwy - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 21 ustawy to - zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Jednostka tworzy rezerwy zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

13. Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Przychodem ze sprzedaży papierów wartościowych jest wynik na sprzedaży (suma sprzedaży pomniejszona o koszt sprzedaży). W przypadku inwestycji, gdzie koszt sprzedaży jest wyższy niż osiągnięte z tego tytułu przychody, strata z inwestycji prezentowana jest w kosztach działalności podstawowej.

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej prezentowana jest w pozycji „aktualizacja inwestycji”, odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

16. Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

17. Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

18. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

19. Rachunek zysków i strat

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

20. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Wojciech Grzegorzczuk – Prezes Zarządu

podpis:



Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

podpis:



Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

podpis:



Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

podpis:



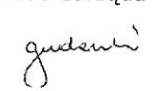
Wrocław, 15 kwietnia 2015 r.

BILANS NA 31.12.2014 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	337 408,00	978 865,99
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	100 700,99
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	100 700,99
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	100 700,99
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	100 700,99
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337 408,00	878 165,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 408,00	878 165,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.


 Wojciech Grzegorzczak Adrian Dzielnicki
 Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

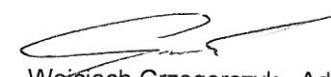
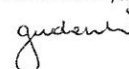

 Wojciech Gudaszewski
 Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

BILANS NA 31.12.2014 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	43 329 788,04	59 708 456,48
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 792 146,76	1 327 101,40
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 190 000,00	443 317,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	14 317,20
	- do 12 miesięcy	0,00	14 317,20
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 190 000,00	429 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 602 146,76	883 784,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 127,00	55,20
	c) inne	2 601 019,76	883 729,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	39 532 016,28	58 381 355,08
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 532 016,28	58 381 355,08
	a) w jednostkach powiązanych	1 799 730,93	447 907,75
	- udziały lub akcje	430 407,75	447 907,75
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 369 323,18	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	37 296 354,52	56 968 954,20
	- udziały lub akcje	37 296 354,52	56 938 737,21
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	30 216,99
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	435 930,83	964 493,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	435 930,83	964 493,13
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 625,00	0,00
AKTYWA RAZEM		43 667 196,04	60 687 322,47

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.

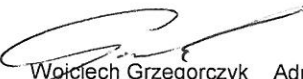

 Wojciech Grzegorzczuk Adrian Dzielnicki
 Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

 Wojciech Gudaszewski
 Wiceprezes Zarządu

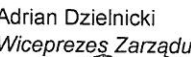
Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

BILANS NA 31.12.2014 r.

PASywa		Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	38 684 539,31	50 830 752,09
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	39 270 020,00	3 927 002,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	298 760,11	35 641 778,11
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	7,10	7,10
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 647 539,90	-884 247,90
VIII.	Zysk (strata) netto	4 763 292,00	12 146 212,78
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 982 656,73	9 856 570,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 723 151,83	6 530 786,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 377 085,00	6 519 786,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	346 066,83	11 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	346 066,83	11 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	233 139,76
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	233 139,76
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 259 504,90	3 092 644,62
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 211 465,35	841 366,34
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	520 325,62	622 366,34
	- do 12 miesięcy	520 325,62	622 366,34
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	691 139,73	219 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	48 039,55	2 251 278,28
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	38 786,51	2 247 668,67
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 135,54	1 642,71
	- do 12 miesięcy	7 135,54	1 642,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 114,40	1 958,80
	h) z tytułu wynagrodzeń	1,00	0,00
	i) inne	2,10	8,10
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASywa RAZEM		43 667 196,04	60 687 322,47

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.


Wojciech Grzegorzczak
Prezes Zarządu


Adrian Dzielnicki
Wiceprezes Zarządu


Wojciech Gudaszewski
Wiceprezes Zarządu

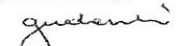


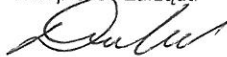
Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 756 633,64	3 606 062,54
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
V.	Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych	2 756 633,64	3 606 062,54
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 789 753,79	2 904 047,26
I.	Amortyzacja	715,41	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	9 925,74	1 616,16
	Usługi obce	1 434 631,22	223 539,69
	Podatki i opłaty, w tym:	330 126,07	54 097,04
	- podatek akcyzowy	0,00	
V.	Wynagrodzenia	180 046,88	61 831,97
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 204,28	7 663,55
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 017,09	9 625,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
IX.	Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych	11 808 087,10	2 545 673,85
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-11 033 120,15	702 015,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	99,00	1,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	99,00	1,48
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,21	3 078 500,48
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	3 078 500,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,21	0,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-11 033 021,36	-2 376 483,72
G.	Przychody finansowe	19 983 204,38	17 136 006,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	102 566,69	37 392,92
	- od jednostek powiązanych	90 999,94	31 377,81
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	19 880 078,63	17 098 613,08
V.	Inne	559,06	0,00
H.	Koszty finansowe	410 060,02	11 365,50
I.	Odsetki, w tym:	2 677,52	11 000,10
	- od jednostek powiązanych	2 636,90	11 000,03
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	401 900,00	0,00
IV.	Inne	5 482,50	365,40
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	8 540 123,00	14 748 156,78
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	8 540 123,00	14 748 156,78
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	3 776 831,00	2 601 944,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	4 763 292,00	12 146 212,78

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.


Wojciech Grzegorzcyk
Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski
Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki
Wiceprezes Zarządu


RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	4 763 292,00	12 146 212,78
II.	Korekty razem	-6 347 100,24	-12 745 446,08
	1. Amortyzacja	715,41	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-88 362,95	-20 594,77
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 426 725,09	-15 081 001,77
	5. Zmiana stanu rezerw	2 092 666,83	2 807 634,17
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	84 266,96	-12 749,00
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	96 452,66	96 397,29
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 893 885,94	-535 132,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 583 808,24	-599 233,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	9 903 404,68	4 399 806,79
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	9 903 404,68	4 399 806,79
	a) w jednostkach powiązanych	2 450,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach:	9 900 954,68	4 399 806,79
	- zbycie aktywów finansowych	9 900 954,68	4 399 806,79
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	9 410 835,48	3 272 011,19
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	9 410 835,48	3 242 011,19
	a) w jednostkach powiązanych	832 207,75	35 000,00
	b) w pozostałych jednostkach:	8 578 627,73	3 207 011,19
	- nabycie aktywów finansowych	8 578 627,73	3 207 011,19
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	30 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	492 569,20	1 127 795,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	343 372,26	0,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	13 372,26	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	330 000,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	222 968,54	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	110 000,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	497,26	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	112 471,28	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	120 403,72	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-970 835,32	528 562,30
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-970 835,32	528 562,30
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 406 766,15	435 930,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	435 930,83	964 493,13
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.

Wojciech Grzegórczyk
Prezes Zarządu

Adrian Dzielnicki
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski
Wiceprezes Zarządu

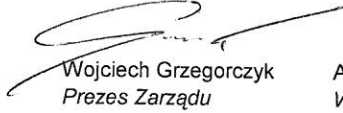
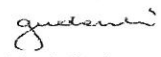
Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 560 173,30	38 684 539,31
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 560 173,30	38 684 539,31
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	30 207 713,20	39 270 020,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	9 062 306,80	-35 343 018,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	9 062 313,90	0,00
	- emisji akcji (wydanie udziałów)	9 062 313,90	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	7,10	35 343 018,00
	- umorzenia akcji (udziałów)	7,10	0,00
	- obniżenia kapitału zakładowego	0,00	35 343 018,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	39 270 020,00	3 927 002,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 077 684,08	298 760,11
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 778 923,97	35 343 018,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	906 231,39	35 343 018,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	906 231,39	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowy o różnicę wynikającą z obniżenia wartości kapitału	0,00	35 343 018,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2 685 155,36	0,00
	- pokrycia straty z lat ubiegłych	2 077 684,08	0,00
	- koszty agio	607 471,28	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	298 760,11	35 641 778,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	7,10	7,10
a) zwiększenie (z tytułu)	7,10	7,10
- umorzenie akcji	7,10	7,10
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	7,10	7,10
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 725 223,98	-884 247,90
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 763 292,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	4 763 292,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	4 763 292,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 725 223,98	5 647 539,90
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 725 223,98	5 647 539,90
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 077 684,08	4 763 292,00
- pokrycie straty z zysku za rok 2014	2 077 684,08	4 763 292,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 647 539,90	884 247,90
7.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 647 539,90	-884 247,90
8. Wynik netto	4 763 292,00	12 146 212,78
a) Zysk netto		
b) Strata netto	4 763 292,00	12 146 212,78
c) Odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 684 539,31	50 830 752,09
<i>Proponowany podział zysku netto</i>		
a) Wypłata dywidendy		
b) Przekazanie na kapitał zapasowy		12 146 212,78
c) Przekazanie na kapitał rezerwowy		
d) Pokrycie straty za lata ubiegłe		
e) Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy		
f)		
e)		
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	38 684 539,31	50 830 752,09

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.


 Wojciech Grzegorzczak
 Prezes Zarządu

 Wojciech Gudaszewski
 Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki
 Wiceprezes Zarządu


Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Nie dotyczy.

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	4 088,22	0,00	0,00	4 088,22
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	4 088,22	0,00	0,00	4 088,22
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	4 088,22	0,00	0,00	4 088,22
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	4 088,22	0,00	0,00	4 088,22
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy.

Nota nr 4: Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość z umowy						
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	3 766,38	0,00	3 766,38
Samochód osobowy Skoda Superb	0,00	0,00	0,00	3 766,38	0,00	3 766,38
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Nie dotyczy.

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nie dotyczy.

Nota nr 7: Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje.

Nota nr 8: Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie dotyczy.

Nota nr 9: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2014 r. należą:

Nie dotyczy.

Nota nr 10: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Pozycja nie występuje.

AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe

Nota nr 11: Zmiana stanu należności długoterminowych

Pozycja nie występuje.

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

Pozycja nie występuje.

AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 13: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	401 900,00	0,00	401 900,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	401 900,00	0,00	401 900,00
- sprzedaż	0,00	0,00	401 900,00	0,00	401 900,00
- odpis aktualizujący	0,00			0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	401 900,00	0,00	401 900,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	401 900,00	0,00	401 900,00
- sprzedaż			401 900,00		401 900,00
...					0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99

Nota nr 14: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	401 900,00	0,00	0,00	0,00	401 900,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
#NAZWA?	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
Zmniejszenia w tym:	401 900,00	0,00	0,00	0,00	401 900,00
- sprzedaż	401 900,00	0,00	0,00	0,00	401 900,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	401 900,00	0,00	0,00	0,00	401 900,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	401 900,00	0,00	0,00	0,00	401 900,00
- sprzedaż	401 900,00				401 900,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
- pozostałych jednostkach					
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 15: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2014

Pozycja nie występuje.

Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2014

Nie dotyczy.

Nota nr 17: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2014

Nie dotyczy.

Nota nr 18: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2014

Nie dotyczy.

AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 19: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2013			B.Z. 31.12.2014		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) rezerwa na badanie i sporządzenia bilansu	19 000,00	19%	3 610,00	11 000,00	19%	2 090,00
2) wycena instrumentów finansowych	984 203,29	19%	186 998,63	156 897,78	19%	29 810,58
3) odsetki od otrzymanych pożyczek	2 139,73	19%	406,55	13 139,76	19%	2 496,55
4) rezerwa na koszty doradztwa	327 066,83	19%	62 142,70	0,00	19%	0,00
6) odpis na pożyczkę Porcella	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
7) odpis dotyczący naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek Novian	41 523,77	19%	7 889,52	41 523,77	19%	7 889,52
8) odpis aktualizujący Minihotele.eu Sp. z o.o.	401 900,00	19%	76 361,00	0,00	19%	0,00
9) niezapłacone zobowiązania	0,00	19%	0,00	486 078,94	19%	92 355,00
10) odpis aktualizujący akcje Emmerson Ventures SA				834 779,81	19%	158 608,16
11) odpis aktualizujący EMI Consulting				1 888 500,00	19%	358 815,00
12) odpis aktualizujący WDM Inwestycje				1 190 000,00	19%	226 100,00
RAZEM	1 775 833,62	x	337 408,40	4 621 920,06	x	878 164,81
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
1)		19%	0,00		19%	0,00
2)		19%	0,00		19%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
1)		19%	0,00		19%	0,00
2)		19%	0,00		19%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM			337 408,40	0,00	x	0,00
						878 164,81

Nota nr 20: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nie dotyczy.

AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 21: Zapasy

Pozycja nie występuje.

Nota nr 22: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2014)

Nie dotyczy.

Nota nr 23: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014

Nie dotyczy.

AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 24: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2013			Stan na 31.12.2014		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1. Od jednostek powiązanych	1 190 000,00	0,00	1 190 000,00	443 317,20	0,00	443 317,20
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	14 317,20	0,00	14 317,20
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	14 317,20	0,00	14 317,20
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	1 190 000,00	0,00	1 190 000,00	429 000,00	0,00	429 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	2 602 146,76	0,00	2 602 146,76	883 784,20	0,00	883 784,20
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	1 127,00	0,00	1 127,00	55,20	0,00	55,20
c) inne	2 601 019,76	0,00	2 601 019,76	883 729,00	0,00	883 729,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	3 792 146,76	0,00	3 792 146,76	1 327 101,40	0,00	1 327 101,40

Nota nr 25: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2014

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
- od jednostek powiązanych:		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	14 317,20	0,00	0,00	0,00	0,00	14 317,20
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	14 317,20	0,00	0,00	0,00	0,00	14 317,20
Pozostałe (brutto)	1 619 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 619 000,00
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	1 619 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 619 000,00
- od pozostałych jednostek:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	883 784,20	0,00	0,00	0,00	0,00	883 784,20
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	883 784,20	0,00	0,00	0,00	0,00	883 784,20

Nota nr 26: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Nie dotyczy

AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 27: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	430 407,75	0,00	1 369 323,18	0,00	1 799 730,93
Zwiększenia w tym:	17 500,00	0,00	31 377,81	0,00	48 877,81
- udzielenie pożyczki do WDM Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- naliczenie odsetek od pożyczki w roku bieżącym	0,00	0,00	31 377,81	0,00	31 377,81
- zakup akcji	17 500,00	0,00	0,00	0,00	17 500,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	1 400 700,99	0,00	1 400 700,99
- przekwalifikowanie do długoterminowych inwestycji	0,00	0,00	100 700,99	0,00	100 700,99
- kompensata	0,00	0,00	1 300 000,00	0,00	1 300 000,00
B.Z. 31.12.2014	447 907,75	0,00	0,00	0,00	447 907,75
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	430 407,75	0,00	1 369 323,18	0,00	1 799 730,93
B.Z. 31.12.2014	447 907,75	0,00	0,00	0,00	447 907,75
- pozostałych jednostkach					
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	20 675 749,81	0,00	41 523,77	0,00	20 717 273,58
Zwiększenia w tym:	9 790 869,36	0,00	30 216,99	0,00	9 821 086,35
- naliczenie odsetek od pożyczki w roku bieżącym	0,00	0,00	216,99	0,00	216,99
- zakup instrumentów finansowych	9 790 869,36	0,00	0,00	0,00	9 790 869,36
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
Zmniejszenia w tym:	6 845 199,75	0,00	0,00	0,00	6 845 199,75
- spłata pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż instrumentów finansowych	6 845 199,75	0,00	0,00	0,00	6 845 199,75
- umorzenie postępowania egzekucyjnego w/b Porcella	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	23 621 419,42	0,00	71 740,76	0,00	23 693 160,18
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	-16 620 604,71	0,00	41 523,77	0,00	-16 579 080,94
Zwiększenia w tym:	7 474,30	0,00	0,00	0,00	7 474,30
- odwrócenie wyceny z poprzedniego roku (+)	-984 203,29	0,00	0,00	0,00	-984 203,29
- wycena z bieżącego roku (-)	991 677,59	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie odpisu na odsetki Novian	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie odpisu na pożyczkę Porcella wraz z odsetkami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	16 704 187,38	0,00	0,00	0,00	16 704 187,38
- odwrócenie wyceny z poprzedniego roku (-)	-17 604 808,00	0,00	0,00	0,00	-17 604 808,00
- wycena z bieżącego roku (+)	34 308 995,38	0,00	0,00	0,00	34 308 995,38
- rozwiązanie odpisu na pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	-33 317 317,79	0,00	41 523,77	0,00	-33 275 794,02
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	37 296 354,52	0,00	0,00	0,00	37 296 354,52
B.Z. 31.12.2014	56 938 737,21	0,00	30 216,99	0,00	56 968 954,20

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na wycenę bilansową instrumentów finansowych.

Nota nr 28: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	435 930,83	964 493,13
a)	Kasa	0,00	0,00
b)	Kasa	0,00	0,00
c)	Rachunek w banku BPH	42 153,96	36 447,12
d)	Rachunek w banku BZ WBK	393 776,87	921 072,61
e)	Rachunek w banku Alior	0,00	6 973,40
f)	lokaty overnight	0,00	0,00
2.	Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
a)	Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
b)	lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
c)	naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
3.	Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	435 930,83	964 493,13
5.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
6.	Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	0,00	0,00
a)	dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
b)	ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
7.	Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)	435 930,83	964 493,13

964 493,13

Nota nr 29: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
1.	Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	0,00	0,00
2.	Opłacone z góry czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	0,00	0,00
3.	Opłacone z góry prenumeraty	0,00	0,00
4.	OC zarządu	5 625,00	0,00
5.	Koszty emisji akcji serii J	0,00	0,00
Razem		5 625,00	0,00

3.1 KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 30: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Stan na 31.12.2014 r.				
	rodzaj akcji	ilość akcji	wartość nominalna	
1	Akcje serii A 1	akcje imienne	99 997	gotówka
2	Akcje serii A 2	akcje na okaziciela	100 003	gotówka
3	Akcje serii K	akcje na okaziciela	3 727 002	gotówka
Kapitał razem		X	3 927 002,00	X

Zmiany w kapitale zakładowym w roku obrotowym 2014

Obniżenie kapitału akcyjnego Spółki

W dniu 16 maja 2014 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji obniżenia kapitału akcyjnego spółki Astoria Capital S.A. W związku z tym zmianie uległa ich wartość nominalna, z 0,10 zł do wartości 1,00 zł.

Nota nr 31: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2014

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział w kapitale zakładowym %
DM WDM S.A. przez WDM Inwestycje sp. z o.o.	2 845 451	2 845 451,00	72,46
SPQR SA (z podmiotami zależnymi)	523 146	523 146,00	13,32
Pozostali	558 405	558 405,00	14,22
Razem	3 927 002	3 927 002,00	100,00

Nota nr 32: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych w przypadku, gdy jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale

Zmiany kapitałów zapasowych i rezerwowych są pokazane szczegółowo z zestawieniu zmian w kapitale

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
1. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 077 684,08	298 760,11
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 778 923,97	35 343 018,00
a) zwiększenie (z tytułu)	906 231,39	35 343 018,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	906 231,39	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego o różnicę wynikającą z obniżenia wartości kapitału zakładowego	0,00	35 343 018,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 685 155,36	0,00
- pokrycia straty	2 077 684,08	0,00
- kosztów emisji akcji	607 471,28	0,00
1.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	298 760,11	35 641 778,11

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
1. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	7,10
1.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	7,10	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	7,10	0,00
- umorzenie akcji własnych	7,10	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	7,10	7,10

Nota nr 33: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wartość
I Zysk / strata netto	12 146 212,78
II Podział zysku / pokrycie straty	12 146 212,78
1 Podział na kapitał zapasowy	12 146 212,78
III Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00

4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 34: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2013			B.Z. 31.12.2014		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) wycena instrumentów finansowych	17 604 808,00	19%	3 344 913,52	34 308 995,38	19%	6 518 709,12
2) odsetki od pożyczki Porcella	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
3) odsetki od pożyczki	169 323,18	19%	32 171,40	5 665,93	19%	1 076,53
RAZEM	17 774 131,18	x	3 377 085,00	34 314 661,31	x	6 519 786,00
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM			3 377 085,00			6 519 786,00

Nota nr 35: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Pozycja nie występuje.

Nota nr 36: Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Koszty badania bilansu	Koszty doradztwa	Koszt sporządzenia bilansu	Koszty połączenia	Razem
B.Z. 31.12.2013, w tym:	13 000,00	327 066,83	6 000,00	0,00	346 066,83
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	13 000,00	327 066,83	6 000,00	0,00	346 066,83
Zwiększenia	11 000,00	0,00	0,00	0,00	11 000,00
Wykorzystanie	13 000,00	322 166,34	6 000,00	0,00	341 166,34
Rozwiązanie	0,00	4 900,49	0,00	0,00	4 900,49
B.Z. 31.12.2014, w tym:	11 000,00	0,00	0,00	0,00	11 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	11 000,00	0,00	0,00	0,00	11 000,00

Nota nr 37: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych:					
B.Z. 31.12.2013					0,00
powyżej 1 roku do 2 lat	233 139,76				233 139,76
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
B.Z. 31.12.2014	233 139,76	0,00	0,00	0,00	233 139,76
- od pozostałych jednostek:					
B.Z. 31.12.2013					0,00
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nie dotyczy

Nota nr 38: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2013	B.Z. 31.12.2014
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	520 325,62	622 366,34
- do 12 miesięcy	520 325,62	622 366,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	691 139,73	219 000,00
- z tytułu zakupu akcji wobec WDM Capital SA	100 000,00	0,00
- z tytułu cesji wierzytelności wobec DM WDM SA	99 000,00	99 000,00
- z tytułu cesji wierzytelności wobec WDM AD Sp. z o.o.	0,00	0,00
- z tytułu zakupu instrumentów finansowych od WDM AD Sp. z o.o.	270 000,00	120 000,00
- z tytułu otrzymanej pożyczki od DM WDM S.A.	222 139,73	0,00
Razem	1 211 465,35	841 366,34

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2014	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Z tytułu dostaw i usług	622 366,34	200,00	0,00	0,00	322 166,34	300 000,00
Inne	219 000,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00	99 000,00
Razem	841 366,34	200,00	0,00	0,00	442 166,34	399 000,00

Nota nr 39: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2013	B.Z. 31.12.2014
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	38 786,51	2 247 668,67
- z tytułu zakupu akcji przez rachunek maklerski	38 786,51	2 247 668,67
Z tytułu dostaw i usług:	7 135,54	1 642,71
- do 12 miesięcy	7 135,54	1 642,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 114,40	1 958,80
- podatek PIT	789,00	237,00
- ZUS	1 325,40	1 721,80
- podatek PCC	0,00	0,00
- podatek VAT	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	1,00	0,00
Inne	2,10	8,10
- pozostałe rozrachunki	2,10	8,10
Razem	48 039,55	2 251 278,28

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2014	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	2 247 668,67	2 247 668,67	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług:	1 642,71	1 571,37	0,00	0,00	0,00	71,34
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 958,80	1 958,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	8,10	8,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2 251 278,28	2 251 206,94	0,00	0,00	0,00	71,34

Nota nr 40: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Nie dotyczy.

Nota nr 41: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Pozycja nie występuje.

Nota nr 42: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Pozycja nie występuje.

Nota nr 43: Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 44: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	2 756 633,64	3 606 062,54
- zysk ze zbycia inwestycji	2 756 633,64	3 606 062,54
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	0,00	0,00
- ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
- ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	0,00	0,00
- sprzedaż instrumentów finansowych	0,00	0,00
- sprzedaż usług	0,00	0,00
- sprzedaż towarów	0,00	0,00
- sprzedaż materiałów	0,00	0,00
RAZEM	2 756 633,64	3 606 062,54

Struktura terytorialna	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	2 756 633,64	3 606 062,54
Kraj	2 756 633,64	3 606 062,54
Eksport	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	0,00	0,00
1. Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00
RAZEM	2 756 633,64	3 606 062,54

Nota nr 45: Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Koszty według rodzaju	1 981 666,69	358 373,41
- amortyzacja	715,41	0,00
- zużycie materiałów i energii	9 925,74	1 616,16
- usługi obce	1 434 631,22	223 539,69
- podatki i opłaty	330 126,07	54 097,04
- wynagrodzenia	180 046,88	61 831,97
- ubezpieczenia i inne świadczenia	6 204,28	7 663,55
- pozostałe koszty rodzajowe	20 017,09	9 625,00
Strata ze zbycia inwestycji	11 808 087,10	2 545 673,85
Koszty według rodzaju razem	1 981 666,69	358 373,41
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 790 369,28	-325 862,95
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-191 297,41	-32 510,46
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00

Nota nr 46: Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	99,00	1,48
- Refakturowanie kosztów audytu	0,00	0,00
- Sprzedaż kartonów sportowych	0,00	0,00
- Zwrot opłat sądowych i komorniczych	0,00	0,00
- Przychody z tytułu cesji wierzytelności	0,00	0,00
- Pozostałe	99,00	1,48
RAZEM	99,00	1,48

Nota nr 47: Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	3 078 500,00
III. Inne koszty operacyjne	0,21	0,48
- Koszty sądowe	0,00	0,00
- Podatek PCC od umowy cesji wierzytelności	0,00	0,00
- Spisane należności	0,00	0,00
- Pozostałe	0,21	0,48
RAZEM	0,21	3 078 500,48

Nota nr 48: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- Dywidenda ze spółki LUG SA	0,00	0,00
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Odsetki	102 566,69	37 392,92
- Odsetki od rachunków bankowych i lokat	11 566,75	5 798,12
- Odsetki od należności	0,00	0,00
- Odsetki od udzielonych pożyczek	90 999,94	31 594,80
w tym od jednostek powiązanych	69 309,55	31 377,81
- Odsetki od pożyczki udzielonej WDM Capital	90 999,94	31 377,81
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	19 880 078,63	17 098 613,08
- wycena instrumentów finansowych	19 880 078,63	17 098 613,08
V. Inne	559,06	0,00
RAZEM	19 983 204,38	17 136 006,00

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	11 566,75	90 999,94	0,00	0,00	102 566,69
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	11 566,75	90 999,94	0,00	0,00	102 566,69

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	5 798,12	31 594,80	0,00	0,00	37 392,92
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	5 798,12	31 594,80	0,00	0,00	37 392,92

Nota nr 49: Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I. Odsetki	2 680,52	11 000,10
- Odsetki od rachunku bankowego	0,00	0,07
- Odsetki budżetowe	40,53	0,00
- Odsetki od otrzymanych pożyczek	2 639,99	11 000,03
w tym od jednostek powiązanych:	2 639,99	11 000,03
- odsetki od pożyczki otrzymanej od DM WDM SA	2 639,99	11 000,03
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	401 900,00	0,00
- wycena instrumentów finansowych	401 900,00	0,00
- odpis odsetek Novian SA	0,00	0,00
IV. Inne koszty finansowe	0,00	365,40
- Różnice kursowe	0,00	0,00
- Odpis aktualizujący odsetki od pożyczki Porcella	0,00	0,00
- Koszty emisji akcji serii I	0,00	0,00
- Koszty połączenia za spółką Astoria Capital i Bio-Med. I	0,00	0,00
- Zwrot kosztów za blokady na akcjach	5 482,50	365,40
RAZEM	404 580,52	11 365,50

11 365,50

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	497,26	2 139,73	0,00	0,00	2 636,99
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pasywa	40,53	0,00	0,00	0,00	40,53
RAZEM	537,79	2 139,73	0,00	0,00	2 677,52

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,07	11 000,03	0,00	0,00	11 000,10
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,07	11 000,03	0,00	0,00	11 000,10

Nota nr 50: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje.

Nota nr 51: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1. Amortyzacja	715,41	0,00
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
amortyzacja środków trwałych	715,41	0,00
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-88 362,95	-20 594,77
odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek	497,26	0,00
odsetki zapłacone od kredytów	0,00	0,00
odsetki otrzymane	0,00	-25 928,87
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-90 999,94	-5 665,93
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
dywidendy otrzymane	0,00	0,00
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	2 139,73	11 000,03
odsetki naliczone od pożyczek (utworzony odpis aktualizujący)	0,00	0,00
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-10 426 725,09	-15 081 001,77
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych	-13 168 996,62	-8 325 012,43
wartość sprzedanych instrumentów finansowych	22 220 450,16	7 264 623,74
wartość wyceny instrumentów finansowych na BO	-3 259 473,92	16 218 704,71
wartość wyceny instrumentów finansowych na BZ	-16 620 604,71	-33 317 317,79
zysk (strata) ze zbycia instrumentów finansowych	0,00	0,00
odpis aktualizujący instrumenty finansowe oraz należności	401 900,00	3 078 000,00
otrzymane dywidendy	0,00	0,00
4. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	2 092 666,83	2 807 634,17
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	2 092 666,83	2 807 634,17
5. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0,00	0,00
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	0,00	0,00
przesunięcia do/ze środków trwałych	0,00	0,00
6. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	84 266,96	-12 749,00
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 181 324,98	2 465 045,36
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
korekta o dopłaty do kapitału	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	3 265 591,94	-2 477 794,36
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	96 452,66	96 397,29
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	548 400,50	1 833 139,72
korekta o spłacone pożyczki	0,00	0,00
korekta o zaciągnięta pożyczki	-222 139,73	0,00
korekta o zmianę zobowiązań z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-229 808,11	-1 736 742,43
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	-1 893 885,94	-535 132,00
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-1 794 231,00	-540 757,00
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-99 654,94	5 625,00
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	0,00	0,00
9. Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	0,00
likwidacja środków trwałych	0,00	0,00

Nota nr 52: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody bilansowe		
1. Sprzedaż produktów i usług	2 756 633,64	3 606 062,54
2. Pozostałe przychody operacyjne	99,00	1,48
3. Przychody finansowe	19 983 204,38	17 136 006,00
4. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Razem	22 739 937,02	20 742 070,02
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania		
1. odsetki od pożyczek	0,00	169 323,18
2. wycena bilansowa instrumentów finansowych	7 249 103,70	17 604 808,00
3. odsetki od pożyczek	0,00	0,00
Razem	7 249 103,70	17 774 131,18
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		
1. odsetki od pożyczek	90 999,94	5 665,93
2. rozwiązanie odpisów na Minihotele eu	0,00	401 900,00
3. wycena bilansowa instrumentów finansowych	17 604 808,00	34 308 995,38
Razem	17 695 807,94	34 716 561,31
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	12 293 232,78	3 799 639,89
Koszty bilansowe		
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	13 789 753,79	2 904 047,26
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	0,21	3 078 500,48
3. Koszty finansowe	410 060,02	11 365,50
4. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Razem	14 199 814,02	5 993 913,24
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
1. rezerwa na badanie i sporządzenie bilansu	19 000,00	11 000,00
2. wycena bilansowa instrumentów finansowych	984 203,29	991 677,59
3. odsetki od pożyczek	2 139,73	11 000,03
4. odsetki budżetowe	40,53	0,00
5. koszty doradztwa (przyszłe)	327 066,83	0,00
6. OC zarządu	627,71	5 625,00
7. koszty połączenia	15 741,67	0,00
8. odpis aktualizujący Porcella	0,00	0,00
9. koszty wynajmu samochodów	0,00	0,00
10. pozostałe koszty	573,95	0,00
13. koszty zakupu kartonów sportowych i zus pracodawcy od kartonów	140,83	0,00
14. odpis aktualizujący wdm inwestycje	0,00	1 190 000,00
17. odpis aktualizujący EMI Consulting	0,00	1 888 500,00
18. niezapłacone faktury dm WDM SA	0,00	486 078,94
19. odpis aktualizujący Minihotele.eu	401 900,00	0,00
Razem	1 751 434,54	4 583 881,56
Inne korekty kosztów podatkowych		
1. koszty badania i sporządzenia bilansu	21 000,00	19 000,00
2. wycena bilansowa instrumentów finansowych	10 508 577,62	984 203,29
3. koszty doradztwa (przyszłe)	215 000,00	327 066,83
4. koszty połączenia	0,00	0,00
5. odpis aktualizujący EMI Consulting	0,00	0,00
Razem	10 744 577,62	1 330 270,12
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	23 192 957,10	2 740 301,80
Zmniejszenia podstawy opodatkowania		
1. Rozliczenie straty z 2012 roku	0,00	1 059 338,00
Razem	0,00	1 059 338,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	-10 899 724,00	0,00
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	0,19	0,19
	0,00	0,00
Podatek odroczony i inne, w tym:		
1. Przypis podatkowy	3 776 831,00	2 601 944,59
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
3. Rezerwy na podatek odroczony	1 794 231,00	-540 756,41
	1 982 600,00	3 142 701,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	3 776 831,00	2 601 944,59
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:		
1.	0,00	0,00
2.		
3.		

Nota nr 53: Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 54: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 55: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)

Nie wystąpiły.

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 56: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupy zawodowe	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1 Pracownicy produkcyjni	0,00	0,00
2 Pracownicy nieprodukcyjni	1,00	1,00
Razem	1,00	1,00

Nota nr 57: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1 Organy zarządzające	103 954,00	9 356,23
2 Organy administrujące	0,00	0,00
3 Organy nadzorujące	0,00	0,00
Razem	103 954,00	9 356,23

POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ HANDLOWĄ

Nota nr 58: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie dotyczy.

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA

Nota nr 59: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1 Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	13 000,00	11 000,00
2 Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3 Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4 Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	13 000,00	11 000,00

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

Nota nr 60: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie dotyczy.

Nota nr 61: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nota nr 62: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym

Nie dotyczy.

Nota nr 63: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za

Nie dotyczy.

INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nota nr 64: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie
1) Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

Nie dotyczy.

2) Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

Nie dotyczy.

INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nota nr 65: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 66: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

	Wyszczególnienie	Należności i pożyczki	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		stan na 31.12.2014 r.		za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	
1	Dom Maklerski WDM Spółka Akcyjna	0,00	954 506,10	0,00	7 467,34
2	WDM Capital Spółka Akcyjna	0,00	0,00	0,00	0,00
3	WDM Autoryzowany Doradca Sp z o.o.	443 317,20	120 000,00	429 000,00	120 360,00
4	Arkadia Spółka Akcyjna	0,00	0,00	0,00	0,00
5	WDM Inwestycje Sp. z o.o.	1 290 700,99	0,00	0,00	0,00
6	WDM Capital USA	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Minihotele.eu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nabycie udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00

Na należność od spółki WDM Inwestycje sp. z o.o. dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 1.190.000 zł.

Nota nr 67: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji. Dla jednostek nie sporządzających skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

a) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji:

Nie dotyczy.

b) Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji:

Nazwa spółki: Dom Maklerski WDM Spółka Akcyjna
Siedziba: Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201

Nota nr 68: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nazwa spółki: Dom Maklerski WDM Spółka Akcyjna
Siedziba: Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201

Nota nr 69: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej

Nazwa spółki: Dom Maklerski WDM Spółka Akcyjna
Siedziba: Wrocław, pl. Powstańców Śląskich 1/201

DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 70: Zbycie akcji własnych

Nie dotyczy.

Nota nr 71: Umorzenie akcji własnych

nie dotyczy

Nota nr 72: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Nie dotyczy.

Nota nr 73: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły.

Nota nr 74: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Nie dotyczy

Nota nr 75: Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Akcje i udziały spółek	57 386 644,96	
- akcje notowane		56 535 337,21	
- akcje nienotowane		851 307,75	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	
Pożyczki udzielone i należności własne	Udzielone pożyczki	172 441,75	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	964 493,13	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		0,00	
- instrumenty pochodne		0,00	
Pozostałe zobowiązania finansowe	Rozrachunki z tytułu zakupu akcji	219 000,00	

Nota nr 76: Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 37.726.762,27 zł. Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 0,00 zł. Natomiast do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota 19.808.078,63 zł.

Nazwa	Wartość w cenie nabycia	Wartość bilansowa
Akcje notowane	22 383 239,61	56 535 337,21
Akcje nienotowane	1 686 087,56	851 307,75
Razem	24 069 327,17	57 386 644,96

Nota nr 77: Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Bilans otwarcia		
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
- zyski lub straty z okresowej wyceny	0,00	0,00
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości	0,00	0,00
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego	0,00	0,00
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności	0,00	
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych	0,00	0,00
Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:		
- zmian w przepływach pieniężnych	0,00	0,00
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych	0,00	0,00
Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00

Nota nr 78: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Nie dotyczy

Nota nr 79: Informacje na temat ryzyka kredytowego

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Nota nr 80: Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej	53 490,89	3 078 500,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	53 490,89	3 078 500,00
		0,00

Nota nr 81: Brak możliwości ustalenia wartości godziwej

Wartość godziwą aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, które nie mogą być wiarygodnie zmierzone, Spółka wycenia w cenie nabycia.

Nota nr 82: Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych

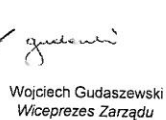
Akcje notowane	56 535 337,21
Akcje i udziały nienotowane	851 307,75
Udzielone pożyczki	172 441,75

Nota nr 83: Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Nie dotyczy

Miejscowość: Wrocław
Data: 15 kwietnia 2015 r.




 Wojciech Grzegorzczuk Adrian Dzielnicki Wojciech Gudaszewski
 Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz