



LETUS CAPITAL S.A.
Raport roczny za rok 2014

1. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki Letus Capital S.A. przekazuję Państwu raport roczny spółki wraz z wynikami finansowymi za 2014 rok i zapraszam do zapoznania się z informacjami w nim przedstawionymi.

Na wyniki finansowe osiągnięte w 2014 roku istotny wpływ miał niski poziom ze sprzedaży, który wynikał z charakteru prowadzonych projektów. Emitent przez cały rok prowadził intensywne działania mające na celu pozyskiwanie nowych zleceń. Jednym z nich było nawiązanie współpracy z międzynarodowym bankiem inwestycyjnym z siedzibą w Nowym Jorku, w celu wspólnego działania na rzecz pozyskiwania i realizacji projektów w obszarze doradztwa finansowego, upubliczniania podmiotów i pozyskania kapitału. W ciągu roku Emitent prowadził prace obejmujące doradztwo przy sprzedaży przedsiębiorstwa a także przygotowywał dokumentację transakcyjną do pozyskania kapitału. Ze względu na charakter prac część prac zafakturowana została już w 2015 roku. Pomimo intensywnych działań mających na celu poprawę sytuacji finansowej rok 2014 zakończył się stratą netto w wysokości 463 251,04 zł przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 12 910,24 zł.

Rok 2015 przyniósł wiele zmian. W kwietniu 2015 roku na skutek zmian w akcjonariacie podjęto decyzję o zmianie profilu działalności poprzez wejście w obszar OZE w świetle ustawy z dnia 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii. Decyzja ta jest umotywowana wejściem w życie szeregiem korzystnych rozwiązań prawnych oraz planowaną pulą dotacji dla tego obszaru, co naturalnie będzie promowało stosowanie OZE w naszym kraju. Nowa strategia Emitenta wpisuje się w ten trend.

Zachęcam Państwa do lektury niniejszego raportu.

Z poważaniem


Michał Jura
Prokurent Letus Capital S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

Tabela 1 Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za rok 2014 Letus Capital SA

Wybrane dane finansowe	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2013 31.12.2013
waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 910,24	55 344,97	3 081,72	13 345,14
Zysk (strata) ze sprzedaży	-667 612,29	-726 415,04	-159 361,30	-175 157,95
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-613 535,95	-725 674,56	-146 453,09	-174 979,40
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-722 970,78	-595 609,66	-172 575,56	-143 617,30
EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	-543 942,31	-653 772,95	-129 840,86	-157 642,01
Zysk (strata) brutto	-722 970,78	-595 609,66	-172 575,56	-143 617,30
Zysk (strata) netto	-463 251,04	-458 681,26	-110 579,58	-110 600,23
Amortyzacja	69 593,64	71 901,61	16 612,24	17 337,39
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-455 667,42	-342 116,06	-108 769,35	-82 493,26
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43 372,36	375 650,51	10 353,13	90 579,31
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	262 649,32	-372,13	62 695,28	-89,73
Przepływy pieniężne netto	-149 645,74	33 162,32	-35 720,94	7 996,32
Aktywa razem, w tym:	5 069 665,75	5 414 813,01	1 189 420,21	1 285 873,43
Aktywa trwałe	3 506 775,00	3 528 615,87	822 742,42	837 952,00
Aktywa obrotowe	1 562 890,75	1 886 197,14	366 677,79	447 921,43
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 054 739,18	936 635,40	247 457,75	222 425,88
Zobowiązania długoterminowe	61 317,20	100 010,97	14 385,94	23 749,93
Zobowiązania krótkoterminowe	958 379,25	620 133,65	224 850,26	147 265,17
Kapitał własny, w tym:	4 014 926,57	4 478 177,61	941 962,45	1 063 447,54
Kapitał podstawowy	889 000,00	889 000,00	208 572,84	211 113,75
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

Tabela 2 Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

waluta (EUR)	2014	2013
kurs średni na dzień bilansowy	4,2623	4,1472
średni kurs arytmetyczny	4,1893	4,211

Źródło: Emitent

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Letus Capital S.A.

ul. Kościuszki 43/7
40-048 Katowice
NIP: 634-013-51-27

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 01.01.2014 – 31.12.2014

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

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Letus Capital S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31-12-2014, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31-12-2014r.,
- Rachunek zysków i strat za okres 01-01-2014 do 31-12-2014r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01-01-2014 do 31-12-2014r.,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01-01-2014 do 31-12-2014r.,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Podpisy członków Zarządu

.....
(imię, nazwisko, stanowisko)

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

I. INFORMACJA DODATKOWA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem spółki jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01-01-2014r. i kończący się 31-12-2014r.

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

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2014 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2013.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.



4. Zasady rachunkowości

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania niezakończonych usług

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

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

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

Nie dotyczy, brak zdarzeń.

4.1.2. Koszty

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

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

6 

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

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

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

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

4.2. Bilans

4.2.1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

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



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

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

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

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

4.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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



4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

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

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

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

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

4.2.5.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

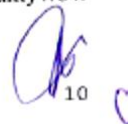
- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
 - samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
 - instrument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

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

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

4.2.5.2. Pożyczki udzielone i należności własne

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



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

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

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

4.2.5.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

4.2.5.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

4.2.5.5. Zobowiązania finansowe

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


11

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

4.2.5.6. Instrumenty pochodne

a) Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

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

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

b) Wartość godziwa

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

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

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

d) Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

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

- Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

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

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej wskutek wyceny instrumentu zabezpieczającego wartość godziwą na dzień bilansowy odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat, w okresie w którym powstały. Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat.

- Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

Zabezpieczeniem przepływów środków pieniężnych jest również zabezpieczenie wiążącego przyszłego zobowiązania.

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

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


13

e) Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

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

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

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

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

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

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

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



4.2.7. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

4.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

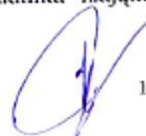
4.2.10. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.


15

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

4.2.11. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

4.2.12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.



4.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

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

b) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

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

Nie wystąpiły.

4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego:

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Inne ryzyko cenowe

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



Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko kredytowe

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

4.5. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

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

5. Dodatkowe informacje:

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

Nie dotyczy. Brak zdarzeń.

6. W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie jednostek



19

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie jednostek.

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

Nie dotyczy.

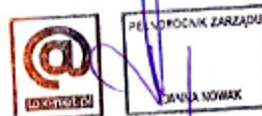
8. W przypadku, gdy inne informacje, niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.

Katowice, dn. 31.05.2015

.....
(członek zarządu)

.....
(sporządzający sprawozdanie)



TAX-NET Spółka Akcyjna
40-104 Katowice, ul. Ordona 7
ODDZIAŁ Katowice, ul. Glincka 20/47
NIP 222-00-24-178, Regon 272670520
tel./fax (32)250 08 35, tel. (32)352 42 56

.....
20

3.1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2014			
	Nota	2014	2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	12 910,24	55 344,97
- od jednostek powiązanych		0,00	3 200,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		12 910,24	55 344,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
- w tym: Obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3	680 522,53	781 760,01
I. Amortyzacja		69 593,64	71 901,61
II. Zużycie materiałów i energii		26 383,67	37 809,65
III. Usługi obce		93 758,52	136 720,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:		8 962,55	11 224,48
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		417 903,14	444 878,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		22 891,08	28 569,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		41 029,93	50 656,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-667 612,29	-726 415,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	5	75 627,48	2 603,90
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		43 372,36	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		32 255,12	2 603,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	6	21 551,14	1 863,42
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		21 551,14	1 863,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-613 535,95	-725 674,56
G. Przychody finansowe	7	1,20	1 108 025,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1,20	0,78
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		0,00	52 347,24
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	1 055 677,26
V. Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	8	109 436,03	977 960,38
I. Odsetki, w tym:		20 590,48	49 091,75
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		88 845,55	928 868,63
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		-722 970,78	-595 609,66
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)		-722 970,78	-595 609,66
L. Podatek dochodowy	9	-259 719,74	-136 928,40
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		-463 251,04	-458 681,26

BILANS na dzień 31.12.2014

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		3 506 775,00	3 528 615,87
I. Wartości niematerialne i prawne	12	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		48 724,53	118 318,17
1. Środki trwałe	13	48 724,53	118 318,17
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		447,94	1 791,58
d) środki transportu		42 758,48	108 019,52
e) inne środki trwałe		5 518,11	8 507,07
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	15	3 055 197,00	3 055 197,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		3 055 197,00	3 055 197,00
a) w jednostkach powiązanych		1 180 197,00	1 180 197,00
- udziały lub akcje		1 180 197,00	1 180 197,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		1 875 000,00	1 875 000,00
- udziały lub akcje		1 875 000,00	1 875 000,00
- 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	22	402 853,47	355 100,70
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		402 013,47	353 741,78
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		840,00	1 358,92
B. AKTYWA OBROTOWE		1 562 890,75	1 886 197,14
I. Zapasy	18	0,00	5 673,57
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
- w tym: Obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	5 673,57
II. Należności krótkoterminowe	19	1 111 249,05	970 151,85
1. Należności od jednostek powiązanych		33 125,93	33 125,93
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		32 642,63	32 642,63
- do 12 miesięcy		32 642,63	32 642,63
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		483,30	483,30
2. Należności od pozostałych jednostek		1 078 123,12	937 025,92
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		359 518,93	313 572,17
- do 12 miesięcy		359 518,93	313 572,17
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7 523,60	13 745,56
c) inne		710 941,06	609 708,19
d) dochodzone na drodze sądowej		139,53	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	20	446 752,20	901 313,16
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		446 752,20	901 313,16
a) w jednostkach powiązanych		11 446,00	11 446,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		11 446,00	11 446,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		435 306,20	740 221,42
- udziały lub akcje		0,00	304 415,22
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		435 306,20	435 806,20
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21	0,00	149 645,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		0,00	149 645,74
- 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	22	4 889,50	9 058,56
SUMA AKTYWÓW		5 069 665,75	5 414 813,01

BILANS na dzień 31.12.2014

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		4 014 926,57	4 478 177,61
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		889 000,00	889 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-240 079,84	-240 079,84
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		8 359 622,18	8 359 622,18
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 530 364,73	-4 071 683,47
VIII. Zysk (strata) netto		-463 251,04	-458 681,26
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 054 739,18	936 635,40
I. Rezerwy na zobowiązania	23	5 042,73	216 490,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 042,73	216 490,78
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	27	61 317,20	100 010,97
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		61 317,20	100 010,97
	0,00	61 317,20	76 940,82
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	23 070,15
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	28	958 379,25	620 133,65
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		958 379,25	620 133,65
a) kredyty i pożyczki		25 299,11	23 418,04
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		50 000,00	50 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	27 043,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		103 650,99	82 597,44
- do 12 miesięcy		103 650,99	82 597,44
- 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		182 062,66	98 993,86
h) z tytułu wynagrodzeń		580 981,63	331 178,91
i) inne		16 384,86	6 901,60
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22	30 000,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		30 000,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		30 000,00	0,00
SUMA PASYWÓW		5 069 665,75	5 414 813,01

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		-463 251,04	-458 681,26
II. Korekty razem		7 583,62	116 565,20
1. Amortyzacja	3	69 593,64	71 901,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29	0,00	23 256,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-43 372,36	928 868,63
5. Zmiana stanu rezerw		-211 448,05	216 400,44
6. Zmiana stanu zapasów		5 673,57	-18,01
7. Zmiana stanu należności		-141 097,20	-697 060,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		363 408,33	76 133,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-13 583,71	-339 651,34
10. Inne korekty		-21 590,60	-163 265,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-455 667,42	-342 116,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		43 372,36	375 650,51
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		43 372,36	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	375 650,51
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	375 650,51
- zbycie aktywów finansowych		0,00	349 843,18
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,78
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	25 806,55
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	0,00
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:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		43 372,36	375 650,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		304 915,22	253 318,85
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		304 915,22	253 318,85
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		42 265,90	253 690,98
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		13 742,55	24 488,16
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		28 523,35	150 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	29 238,85
8. Odsetki		0,00	49 063,97
9. Inne wydatki finansowe		0,00	900,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		262 649,32	-372,13
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		-149 645,74	33 162,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-149 645,74	33 162,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		149 645,74	116 483,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		0,00	149 645,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2014	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 936 858,87	4 936 858,87
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 936 858,87	4 936 858,87
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	889 000,00	889 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	889 000,00	889 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	240 079,84	240 079,84
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	240 079,84	240 079,84
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 359 622,18	8 359 622,18
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 359 622,18	8 359 622,18
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	4 071 683,47	2 120 179,40
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 071 683,47	2 120 179,40
a) zwiększenie (z tytułu)	458 681,26	1 951 504,07
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	458 681,26	1 951 504,07
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 530 364,73	4 071 683,47
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 530 364,73	-4 071 683,47
8. Wynik netto	-463 251,04	0,00
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-463 251,04	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 014 926,57	4 936 858,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	0,00	0,00

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2014	2013
1. Sprzedaż usług	12 910,24	55 344,97
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	12 910,24	55 344,97
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	12 910,24	55 344,97
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00

Nota 2

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	12 910,24	55 344,97
- Pełnienie funkcji doradczych	0,00	11 897,86
- Usługi biurowe	0,00	0,00
- Działalność consultingowa	0,00	0,00
- Czynsz	5 748,41	38 793,29
- Refaktury	686,43	678,42
- Pozostałe usługi (opracowania, wycena)	6 475,40	3 975,40
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	0,00	0,00
RAZEM	12 910,24	55 344,97

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych

	2014	2013
Koszty wg rodzajów	680 522,53	781 760,01
1. Amortyzacja	69 593,64	71 901,61
2. Zużycie materiałów i energii	26 383,67	37 809,65
3. Usługi obce	93 758,52	136 720,50
4. Podatki i opłaty, w tym:	8 962,55	11 224,48
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	417 903,14	444 878,11
6. Ubezpieczenia społeczne i	22 891,08	28 569,04
7. Pozostałe koszty rodzajowe	41 029,93	50 656,62
RAZEM	680 522,53	781 760,01

Nota 4

Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2014	2013
A. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisania zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisania kosztów bez efektu	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00

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

C. Koszt własny produkcji sprzedanej	680 522,53	781 760,01
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
- koszt wytworzenia świadczeń na własne	0,00	0,00
- koszty uczestnictwa na giełdzie- działalność	25 129,98	29 569,63
- koszty ogólnego zarządu	655 392,55	752 190,38

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

Nota 5

Pozostałe przychody operacyjne

	2014	2013
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych	43 372,36	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	32 255,12	2 603,90
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odpis aktualizujący wartość	0,00	0,00
8) odpis aktualizujący wartość	0,00	0,00
9) VAT od leasingu rat kapitałowych	1 950,39	0,00
10) inne	22 361,20	0,00
11) uzgodnienia sald	475,15	0,29
12) odszkodowania	6 936,38	2 603,61
13) zwrot opłat sądowych	532,00	0,00
RAZEM	75 627,48	2 603,90

Nota 6

Pozostałe koszty operacyjne

	2014	2013
I. Wartość zbycia niefinansowych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	21 551,14	1 863,42
1) utworzone rezerwy z tyt.	0,00	0,00
2) darowizny	0,00	0,00
3) odpisane należności	0,00	0,00
4) koszty postępowania spornego	9 962,08	61,67
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) uzgodnienia sald	52,21	6,66
7) inne	309,65	0,00
8) dofinansowanie projektu	0,00	0,00
8) koszty upomnień i egzekucji NKUP	4 454,53	1 795,09
9) naprawy powypadkowe	6 287,85	0,00
10) koszty windykacji	484,82	0,00
RAZEM	21 551,14	1 863,42

Nota 7

Przychody finansowe

	2014	2013
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	1,20	0,78
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	1,20	0,78
II. Odsetki, w tym:	0,00	52 347,24
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe (od pożyczek)	0,00	52 347,24
III. Przychody ze zbycia inwestycji	377 351,37	614 460,32
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż	0,00	1 055 677,26
V. Inne, w tym:	0,00	0,00
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach	0,00	0,00
- różnice kursowe od transakcji zagranicznych	0,00	0,00
2) pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
3) opłata DAY TRADER	0,00	0,00
RAZEM	377 352,57	1 722 485,60

Nota 8
Koszty finansowe

	2014	2013
I. Odsetki, w tym:	20 590,48	49 091,75
- odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	6 851,85	613,82
- odsetki budżetowe	0,00	335,60
- odsetki bankowe	0,00	0,00
- odsetki pozostałe (od kredytów/pożyczek)	13 738,63	24 142,33
- odsetki od obligacji	0,00	24 000,00
II. Koszty zbycia inwestycji	466 196,92	1 543 328,95
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione	0,00	0,00
- udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	0,00	0,00
1) różnice kursowe	0,00	0,00
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach	0,00	0,00
- od transakcji zagranicznych	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy	0,00	0,00
3) pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
4) prowizje bankowe - rachunki inwestycyjne	0,00	0,00
5) koszty emisji akcji	0,00	0,00
6) inne	0,00	0,00
RAZEM	486 787,40	1 592 420,70

Nota 9
Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem

	2014	2013
ZYSK / STRATA brutto	-722 970,78	-595 609,66
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	451 690,19	489 765,48
- odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
- rezerwa na koszty	0,00	0,00
- rezerwa na straty z tyt. ...	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	4 454,53	154,79
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00	0,00
- odsetki do zapłaty	3 134,16	29,17
- PFRON	0,00	0,00
- odpisane należności	0,00	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	17 041,60	14 584,96
- amortyzacja NKUP	41 880,12	41 880,12
- świadczenia na rzecz pracowników NKUP	0,00	5 679,94
- reprezentacja NKUP	542,16	1 673,41
- polisy NKUP	593,40	1 288,46
- składki członkowskie NKUP	0,00	2 600,00
- odeszki od pożyczek i leasingu	0,00	5 533,31
- przeszacowania akcji	0,00	57 207,19
- koszty operacyjne NKUP (upomnienia i egzekucje)	0,00	1 701,13
- niewypłacone wynagrodzenia	345 850,49	356 706,29
- składki zus	21 892,52	0,00
- koszty postępowania sądowego	9 962,08	0,00
- pozostałe operacyjne	846,68	0,00
- materiały i usługi	5 492,45	0,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	44 088,75	94 299,47
- zapłacone odsetki	0,00	1,39
- różnice kursowe dotyczące	0,00	0,00
- DRA zapłacone za lata poprzednie	0,00	7 370,62
- wynagrodzenia zapłacone za lata poprzednie	44 088,75	52 155,30
- raty leasing + 40% VAT	0,00	34 772,16
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	0,00	1 139 425,92
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- dywidenda	0,00	0,78
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	26 540,69
- przeszacowanie akcji	0,00	1 112 884,45
- przychody ze sprzedaży inwestycji	0,00	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00	0,00
- odsetki uzyskane	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zapłacony podatek od dywidendy otrzymanej	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego	48 271,69	353 328,84
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego	-211 448,05	216 400,44
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków	-259 719,74	-136 928,40

Nota 10

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2014	2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	353 741,78	412,94
a) odniesionych na wynik finansowy	353 741,78	412,94
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	48 271,69	353 741,78
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	48 271,69	92 443,03
- odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
- rezerwa na niewypłacone wynagr.	0,00	81 573,66
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- rezerwa na podatek dochodowy	48 271,69	10 869,37
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	261 298,75
-	0,00	261 298,75
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	412,94
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	412,94
- rozwiązanie z tyt. podatku dochodowego - transakcje giełdowe	0,00	412,94
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	402 013,47	353 741,78
a) odniesionych na kapitał własny	402 013,47	353 741,78
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 11

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2014	2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	216 490,78	90,34
a) odniesionej na wynik finansowy	216 490,78	90,34
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	-211 448,05	216 490,78
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic	-211 448,05	216 490,78
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	0,00	0,00
- rezerwa na podatek dochodowy	-211 448,05	216 490,78
- ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	90,34
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami	0,00	90,34
- rozwiązanie rezerwy - ustanie przyczyny tworzonej rezerwy	0,00	90,34
- rozwiązanie rezerwy - spłata odsetek	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	5 042,73	216 490,78
a) odniesionej na wynik finansowy	5 042,73	216 490,78
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 12

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2014

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

Nota 13

Zmiany w środkach trwałych w 2014

	Grunty własne	Prawo wieczystego	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	218 216,44	328 601,02	129 411,12	676 228,58
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 295,92	0,00	2 295,92
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	2 295,92	0,00	2 295,92
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	218 216,44	326 305,10	129 411,12	673 932,66
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	216 424,86	220 581,50	120 904,05	557 910,41
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	1 343,64	65 261,04	2 988,96	69 593,64
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 295,92	0,00	2 295,92
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	2 295,92	0,00	2 295,92
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	217 768,50	283 546,62	123 893,01	625 208,13
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	447,94	42 758,48	5 518,11	48 724,53
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	99,79	86,90	95,74	92,77

Nota 14

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

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 2014	0,00	123 196,72	0,00	123 196,72
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku 2014	0,00	123 196,72	0,00	123 196,72

Nota 15

Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	3. Długoterminowe aktywa finansowe					Inwestycje długoterminowe razem
	Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:		b) w pozostałych jednostkach, w tym:		
		Razem	- udziały lub akcje	Razem	- udziały lub akcje	
Stan na początek okresu	3 055 197,00	1 180 197,00	1 180 197,00	1 875 000,00	1 875 000,00	3 055 197,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	3 055 197,00	1 180 197,00	1 180 197,00	1 875 000,00	1 875 000,00	3 055 197,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 16

Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

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

Nota 17

Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
-	0,00	31-12-2014	0,00	ryzyko kredytowe

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

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

Nota 18

Zapasy

	2014	2013
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	5 673,57
RAZEM	0,00	5 673,57

Nota 19

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	33 125,93	0,00	33 125,93
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	32 642,63	0,00	32 642,63
Stan na początek roku	32 642,63	0,00	32 642,63
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	32 642,63	0,00	32 642,63
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	32 642,63	0,00	32 642,63
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) inne	483,30	0,00	483,30
Stan na początek roku	483,30	0,00	483,30
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	483,30	0,00	483,30
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	483,30	0,00	483,30
2. Należności od pozostałych jednostek	1 078 123,12	0,00	1 078 123,12
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	359 518,93	0,00	359 518,93
Stan na początek roku	313 572,17	0,00	313 572,17
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	345 046,38	0,00	345 046,38
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	14 472,55	0,00	14 472,55
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	359 518,93	0,00	359 518,93
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubez. społ.	7 523,60	0,00	7 523,60
Stan na początek roku	13 745,56	0,00	13 745,56
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	7 523,60	0,00	7 523,60
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	7 523,60	0,00	7 523,60
d) inne należności	710 941,06	0,00	710 941,06
Stan na początek roku	609 708,19	0,00	609 708,19
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	709 652,24	0,00	709 652,24
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	1 288,82	0,00	1 288,82
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	710 941,06	0,00	710 941,06
e) należności dochodzone na drodze sądowej	139,53	0,00	139,53
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	139,53	0,00	139,53
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	139,53	0,00	139,53

Nota 20

Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe					
	Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:		b) w pozostałych jednostkach		
		Razem	- udzielone pożyczki	Razem	- udziały lub akcje	- udzielone pożyczki
Stan na początek okresu	751 667,42	11 446,00	11 446,00	740 221,42	304 415,22	435 806,20
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym	304 915,22	0,00	0,00	304 915,22	304 415,22	500,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	304 915,22	0,00	0,00	304 915,22	304 415,22	500,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	446 752,20	11 446,00	11 446,00	435 306,20	0,00	435 306,20
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 21

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2014	2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	149 645,74
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	0,00	149 645,74

Nota 22

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2014	2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402 013,47	353 741,78
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	840,00	1 358,92
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
- koszty związane z utrzymaniem samochodu	0,00	1 068,52
- domena internetowa	0,00	290,40
- inne	840,00	0,00
Razem	402 853,47	355 100,70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z	0,00	0,00
- ubezpieczenia	0,00	3 758,18
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- pas drogowy (parking)	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	4 040,38
- gwarancja VW Passat	4 889,50	1 260,00
Razem	4 889,50	9 058,56
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	30 000,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	30 000,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- pozostałe	30 000,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- przedpłaty	0,00	0,00
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
- wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	30 000,00	0,00

Nota 23

Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216 490,78	0,00	0,00	211 448,05	5 042,73
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	216 490,78	0,00	0,00	211 448,05	5 042,73

Nota 24

Kapitał podstawowy

	2014	2013
1. Wysokość kapitału podstawowego	0,00	889 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	8 890 000,00	8 890 000,00
- akcje/udziały zwykłe	8 890 000,00	8 890 000,00
- akcje/udziały uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Struktura własności, w tym:	8 890 000,00	8 890 000,00
- KDG Invest Limited	3 767 968,00	3 767 968,00
- Pozostali	5 122 032,00	5 122 032,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,00	0,10

Nota 25

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2014	2013
Stan na początek okresu	8 359 622,18	8 359 622,18
Stan na koniec okresu	8 359 622,18	8 359 622,18

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2014	2013
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2014	2013
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2014	2013
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 071 683,47	-2 120 179,40
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 071 683,47	2 120 179,40
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 071 683,47	2 120 179,40
a) zwiększenie (z tytułu)	458 681,26	1 951 504,07
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	458 681,26	1 951 504,07
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 530 364,73	4 071 683,47
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 530 364,73	-4 071 683,47

Nota 26

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2014	2013*
ZYSK / STRATA NETTO	-463 251,04	0,00
Proponowany podział zysku (za rok poprzedni faktyczny)	-458 681,26	-458 681,26
Fundusz zapasowy (+/-)	-458 681,26	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Dopłaty wspólników	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty zyskiem w latach następnych	0,00	0,00

Nota 27

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do roku							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu	0,00	100 010,97	76 940,82	0,00	23 070,15	0,00	100 010,97
koniec okresu	0,00	61 317,20	61 317,20	0,00	0,00	0,00	61 317,20
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ponad 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem							
początek okresu	0,00	100 010,97	76 940,82	0,00	23 070,15	0,00	100 010,97
koniec okresu	0,00	61 317,20	61 317,20	0,00	0,00	0,00	61 317,20

Nota 28

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

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	620 133,65	883 080,14	0,00	0,00	0,00	25 299,11	50 000,00	958 379,25
a) kredyty i pożyczki	23 418,04	0,00	0,00	0,00	0,00	25 299,11	0,00	25 299,11
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	50 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00	50 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	27 043,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	82 597,44	103 650,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	103 650,99
- do 12 miesięcy	82 597,44	103 650,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	103 650,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	98 993,86	182 062,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	182 062,66
h) z tytułu wynagrodzeń	331 178,91	580 981,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	580 981,63
i) inne	6 901,60	16 384,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 384,86
Razem	620 133,65	883 080,14	0,00	0,00	0,00	25 299,11	50 000,00	958 379,25

Nota 29

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014	2013
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	0,00	-25 806,55
Odsetki od kredytów	0,00	18 468,20
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	-0,78
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	0,00	30 595,77
Razem odsetki	0,00	23 256,64

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2014	2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 042,73	216 490,78
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	5 042,73	216 490,78
Zmiana stanu	-211 448,05	216 400,44

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2014	2013
Ogółem zapasy	0,00	5 673,57
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
Razem	0,00	5 673,57
Zmiana stanu	5 673,57	-18,01

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2014	2013
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	33 125,93	33 125,93
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	1 078 123,12	937 025,92
Razem należności brutto	1 111 249,05	970 151,85
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Razem należności netto	1 111 249,05	970 151,85
Zmiana stanu należności	-141 097,20	-697 060,17

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i	2014	2013
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	958 379,25	620 133,65
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Razem zobowiązania, w tym:	958 379,25	620 133,65
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	50 000,00	50 000,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	27 043,80
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25 299,11	23 418,04
Razem zobowiązania z działalności finansowej	75 299,11	100 461,84
Zobowiązania z działalności operacyjnej	883 080,14	519 671,81
Zmiana stanu zobowiązań	363 408,33	76 133,10

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2014	2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402 853,47	355 100,70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 889,50	9 058,56
Razem	407 742,97	364 159,26
1. Zmiana stanu	-43 583,71	-339 651,34
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	30 000,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Razem	30 000,00	0,00
2. Zmiana stanu	30 000,00	0,00
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-13 583,71	-339 651,34

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2014	2013
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0,00	0,00
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0,00	0,00
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	-21 590,60	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpiśanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	0,00	0,00
Pozostałe	3 325 022,05	3 325 022,05
Razem	3 303 431,45	3 325 022,05
Zmiana stanu	-21 590,60	-163 265,70

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2014	2013
Środki pieniężne w kasie	0,00	146 823,04
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	0,00	2 822,70
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czek, - weksle, - inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	0,00	149 645,74
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	149 645,74	-33 162,32
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Nota 30**Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym**

Opis	Nazwa spółki	2014	2013
udzielone pożyczki (sprzedaż)	GoAdvisers Seed Capital	0,00	900,00
FV za czynsz najmu (sprzedaż)	GoAdvisers Seed Capital	0,00	3 200,00
Zakup akcji Alumast	KDG Invest Limited	0,00	0,00
Udzielenie pożyczki	KDG Invest Limited	0,00	0,00

Nota 31**Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów**

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o. Katowice	100	100	-200,00

Nota 32**Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji**

Wyszczególnienie	GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o.
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce	100%
2. Mała grupa kapitałowa	
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)	
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku	
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką	
6. Dane finansowe są nieistotne	

Nota 33**Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją**

Wyszczególnienie	GoAdvisers Seed Capital Sp. z o.o.		Razem	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynik finansowy netto	-6 618,22	-200,00	-6 618,22	-200,00
3. Kapitał własny, w tym:	1 129 513,86	1 122 895,64	1 129 513,86	1 122 895,64
a) kapitał podstawowy	1 180 000,00	1 180 000,00	1 180 000,00	1 180 000,00
b) kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
c) kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zysk (strata) z lat ubiegłych	-50 486,14	-57 104,36	-50 486,14	-57 104,36
4. Wartość aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Przeciętne roczne zatrudnienie	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Inne (podać jakie)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 34**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych**

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	7,00	5,50
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	5,00	4,50
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub	2,00	1,00

Nota 35**Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i**

	2014	2013
Wynagrodzenie Zarządu	0,00	0,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 36
Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,

Wyszczególnienie	2014	2013
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	0,00	4 800,00
Inne usługi poświadczające	4 200,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
Razem	4 200,00	4 800,00

3.2. Opinia biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

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

ul. Wincentego Pola 10, 40-596 Katowice, tel. 603779679, e-mail: biuro@storno.pl

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



KRS 0000082048
Kapitał zakładowy 5.000,00 zł
Spółka wpisana na listę
podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań
finansowych pod nr 1822

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla:

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego

LETUS CAPITAL Spółka Akcyjna
40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5.069.665,75 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r.
do 31.12.2014 r. wykazujący stratę netto w wysokości **- 463.251,04 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok
obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące
zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **- 463.251,04 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie
stanu środków pieniężnych o kwotę **- 149.645,74 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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



III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy dla wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanego Letus Capital SA na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku,
- b) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, zasadami rachunkowości (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Letus Capital SA.

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

VI. Danuta Zdrojewska nr ewid. 4601

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

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

VII. 40-596 Katowice, ul. Wincentego Pola 10

Katowice, 29.05.2015r.

Zespół Biegłych Rewidentów
„STORNO” sp. z o.o.
ul. W. Pola 10, 40-596 Katowice
NIP 634 22 96 780
Nr ewid. KIBR 1822

PREZES ZARZĄDU

Danuta Zdrojewska
Biegły Rewident nr ewid. 4601

3.3. Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

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

ul. Wincentego Pola 10, 40-596 Katowice, tel. 603779679, e-mail: biuro@storno.pl

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



KRS 0000082048
Kapitał zakładowy 5.000,00 zł
Spółka wpisana na listę
podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań
finansowych pod nr 1822

RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

LETUS CAPITAL Spółka Akcyjna
40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

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

A. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

LETUS CAPITAL S.A. 40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przeciętne zatrudnienie w 2014r. wyniosło 4,5 osób.



2. Podstawa prawna działalności

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

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

KRS 0000310902

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

Ostatniego wpisu dokonano 22.10.2014r. w związku ze zmianą adresu, składu RN i zarządu.

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

REGON 003442419

Zgodnie z zaświadczeniem spółka prowadzi działalność :

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

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

NIP 6340135127

3. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31.12.2014r. wynosi **4.014.926,57 zł** i zmalał do ubr. o **463.251,04 zł**.

Wysokość kapitału podstawowego - akcyjnego na 31.12.2014 r. wynosi **889.000,00 zł**, który dzieli się 8.890.000 sztuk akcji po **0,10 zł** każda.

Wartość kapitału podstawowego do dnia badania nie uległa zmianie.

4. Organ kierujący i nadzorujący

Zarząd:

Pan Adam Guz - Prezes Zarządu do 09.01.2014r.
Członek Zarządu od 10.01.2014r.

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



Rada Nadzorcza

Pan Bartosz Boszko - w dniu 11.05.2014r. złożył rezygnację z zasiadania w RN
 Pan Dominik Staroń od dnia 10.01.2014r. do 12.05.2014r. delegowany
 czasowo dopelnienia funkcji Prezesa Zarządu
 Pan Maciej Piwowski
 Pan Wojciech Tomikowski
 Pan Artur Stechmiller
 Pan Marek Jadachowski od dnia 26.06.2014r.
 Pan Bohdan Pierzak od dnia 26.06.2014r.

5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Na zbadane sprawozdanie finansowe **LETUS CAPITAL S.A. za 2014r.** składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2014r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **zł 5.069.665,75**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r. wykazujący strata netto **zł - 463.251,04**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmianę (zmniejszenie) kapitału własnego o kwotę **zł -463.251,04**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **zł -149.645,74**
- dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r. zostało zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. w Katowicach, ul. Gallusa 6/31, który został zarejestrowany jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym KIBR 1822 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2013r. zostało zatwierdzone w wyniku podjętej Uchwały nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Letus Capital S.A. w dniu 26.06.2014r.



Strata netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie **458.681,26 zł** zgodnie z podjętą Uchwałą nr 8 ZWZ z dnia 26.06.2014r. zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Bilans zamknięcia wykazany na 31.12.2013r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku obrotowego 2014.

Sprawozdanie finansowe za 2013r. zostało złożone w dniu 10.07.2014r. w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz 03.07.2014r. w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu.

7. Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za 2014r. przeprowadzone zostało przez **Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. w Katowicach, ul. Wincentego Pola 10**, który został zarejestrowany jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym **KIBR 1822**.

Umowa o badanie sprawozdania finansowego nr **2014/020** z dnia 04.03.2015r. zawarta została zgodnie z podjętą uchwałą Nr 1 Rady Nadzorczej dnia 01.03.2015r.

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

Badanie zostało przeprowadzone w biurze rachunkowym Tax-Net SA w Katowicach w okresie od 18.05.2015r. do 29.05.2015r.

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

8. Oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Letus Capital S.A. w dniu **29.05.2015r.** złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2014r. oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.

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



9. W roku badanym przeprowadzono kontrolę zewnętrzną przez:

- Inspektora Pracy Państwowej Inspekcji Pracy w dniach: 24;26.06.2014r. w zakresie wybranych zagadnień z zakresu prawnej ochrony pracy, w szczególności dotyczących nawiązywania i rozwiązywania stosunków pracy, terminowości wypłaty wynagrodzenia i innych świadczeń związanych ze stosunkiem pracy.

Biegły zapoznał się z wynikami kontroli.



B. Część analityczna

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

Nazwa wskaźnika	Wskaźnik 2014r.	Wskaźnik 2013r.	Wskaźnik 2012r.	Dynamika %
Metoda określenia				
1	2	3	4	5
Suma bilansowa	5.069.665,75	5.414.813,01	5.576.893,32	93,63
Wynik finansowy netto	-463.251,04	-458.681,26	-1.951.504,07	-
Wskaźnik zyskowności				
- zyskowność sprzedaży brutto w % wynik ze sprzedaży x 100 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-	-	-	-
- zyskowność sprzedaży netto w % zysk netto x 100 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-	-	-	-
- zyskowność majątku zysk netto majątek aktywny (ogółem)	-	-	-	-
- zyskowność kapitałów własnych w % zysk netto x 100 kapitał własny	-	-	-	-
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej				
- płynność ogólna środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)	1,63	3,04	3,89	53,62
- pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi środki pieniężne i papiery wartościowe przekazane do obrotu zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)	0,47	0,73	1,23	64,38
- szybkość inkasa należności w dniach stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 przychody ze sprzedaży produktów i przych. finans. z akcji	11	114	57	9,65
- szybkość spłaty zobowiązań w dniach stan zobowiązań krótkoterm. z tytułu dostaw i usług x 365 koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość w cenie nabycia sprzedanych usług i kosztów finans. z akcji	56	18	18	311,10
- obrót zapasami w dniach stan zapasów x 365 przychody ze sprzedaży produktów i przych. finans. z akcji	-	2	6	-
Wskaźnik stabilizacji finansowej				
- ogólny poziom zadłużenia zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe majątek aktywny (ogółem)	0,20	0,13	0,18	153,85
- pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi kapitały własne + zobowiązania długoterminowe majątek trwały ogółem	1,16	1,30	1,44	89,23
- trwałość struktury finansowania kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterm. majątek (aktywny) ogółem	0,79	0,89	0,90	88,76



Wskaźnik rynku kapitałowego-				
- zysk na akcję zysk netto liczba wyemitowanych akcji	-	-	-	-
- relacja ceny rynkowej 1 akcji do przypadającego na nią zysku cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcji	-	-	-	-
- dywidenda na 1 akcję zysk netto przeznaczony na dywidendę liczba wyemitowanych akcji	-	-	-	-
- wartość księgowa spółki na 1 akcję kapitał własny ogółem liczba wyemitowanych akcji	0,45	0,50	0,55	90

Spółka akcyjna kolejny rok poniosła stratę netto w kwocie **463.251,04 zł**.
W Spółce występują ujemne wskaźniki zyskowności.

W 2014r. nastąpiło poprawa cyklu inkasa należności do ubr. o 103 dni.
Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wynosi 56 dni i wydłużył się do ubr. o 38 dni.

W okresie 2012r. - 2014r. nadal występuje stabilizacja finansowa Spółki, co ilustrują następujące wskaźniki :

	2014r.	2013r.	2012r.
- ogólny poziom zadłużenia	0,20	0,13	0,18
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	1,16	1,30	1,44
- trwałość struktury finansowej	0,79	0,89	0,90

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



C. Część szczegółowa

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

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

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

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

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

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

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

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

Ochrona danych oraz przechowywanie ksiąg rachunkowych nie budzi zastrzeżeń.



II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

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

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

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

III. Inwentaryzacja

W 2014r. nie przeprowadzano inwentaryzacji z uwagi na brak zapasów i środki pieniężnych w kasie.

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



IV. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu

A. Aktywa trwałe 3.505.935,00 zł

Stan aktywów trwałych na 31 grudzień 2014r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- wartości niematerialne i prawne	---	zł
- rzeczowe aktywa trwałe	48.724,53	zł
- inwestycje długoterminowe	3.055.197,00	zł
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402.013,47	zł

1. Wartości niematerialne i prawne --- zł

W stanie wykazanym na 31 grudnia 2014r. występują:

- inne wartości niematerialne i prawne

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto (zł)
Stan na 01.01 i 31.12. 2014r.	49.726,66	49.726,66	-

Wykazane prawa majątkowe są wykorzystywane w działalności gospodarczej Spółki w okresie pozwalającym na zaliczenie ich do aktywów trwałych.

Wycena tych wartości ustalona została w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzujące.

Amortyzacja liczona jest z zastosowaniem okresu dokonywania odpisów określonych w art. 16m ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 851).

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe 48.724,53 zł

Stan rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2014r. obejmuje środki trwałe.

2.1. Środki trwałe

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

Stan środków trwałych na 31.12.2014r. obejmuje:

- urządzenia techniczne i maszyny	447,94	zł
- środki transportu	42.758,48	zł
- inne środki trwałe	5.518,11	zł
razem :	48.724,53	zł



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

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2014r.	676.228,58	557.910,41	118.318,17
<u>Zmniejszenia z tytułu :</u>			
- likwidacja sam. osob.			
z leasingu	2.295,92	2.295,92	-
- umorzenia		69.593,64	69.593,64
Stan na 31.12.2014 r.	673.932,66	625.208,13	48.724,53

Zmiany w stanie środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Amortyzacja środków trwałych liczona jest metodą liniową i z zastosowaniem zasad określonych w art. 16 a – 16 f ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 851).

Amortyzacja jest równa umorzeniu, ustalona została prawidłowo wynosi **69.593,64 zł** w tym nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu - samochodu osobowego w leasingu pow. 20.000 EUR 41.880,12 zł.

Dochód ze sprzedaży samochodu osobowego z leasingu w 100% umorzonego wyniósł 40.650,41 zł.

3. Inwestycje długoterminowe 3.055.197,00 zł

Stan inwestycji długoterminowych na 31.12.2014r. obejmuje:
- długoterminowe aktywa trwałe.

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Badana jednostka posiada długoterminowe aktywa finansowe:

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

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Wykazana w bilansie wartość udziałów wynika z następujących danych:

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

W roku badanym nie otrzymano dywidendy z tytułu posiadanych udziałów.

Saldo zostało potwierdzone na dzień 31.12.2014r.

<u>Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</u>	1.875.000,00 zł
obejmują :	

- akcje ASSG S.A.



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

Saldo potwierdzone.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 402.853,47 zł

Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 31.12.2014r. obejmuje :

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402.013,47 zł
- inne rozliczenia międzyokresowe	840,00 zł

4.1. Podstawę ustalenia aktywu na odroczony podatek dochodowy

w 2014r. stanowią następujące ujemne różnice przejściowe w podatku dochodowym

- nie zapłacone faktury	17.041,60 zł
- nie wypłacone wynagrodzenia za 2012r.	59.099,11 zł
- nie wypłacone wynagrodzenia za 2013r. z tytułu honorarium, umowy o pracę i zlecenia	318.612,69 zł
- nie wypłacone wynagrodzenia za 2014r.	345.850,49 zł
- strata podatkowa za 2012r.	1.375.256,50 zł
razem :	2.115.860,39 zł

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

Kwota naliczonego aktywu na odroczony podatek dochodowy na dzień 31.12.2014r. wynosi: **402.013,47 zł**.

4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe 840,00 zł

obejmują gwarancję dot. samochodu.

B. Aktywa obrotowe 1.562.890,75 zł

Stan aktywów obrotowych na 31.12.2014r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- należności krótkoterminowe	1.111.249,05 zł
- inwestycje krótkoterminowe	446.752,20 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.889,50 zł



1. Należności krótkoterminowe	1.111.249,05 zł
Stan należności na 31.12.2014r. obejmuje:	
- należności od jednostek powiązanych	33.125,93 zł
- należności od pozostałych jednostek	1.078.123,12 zł
1.1. Należności od jednostek powiązanych	33.125,93 zł
- z tytułu dostaw i usług	32.642,63 zł
- inne należności	483,30 zł
1.1.1. Należności z tytułu dostaw i usług	32.642,63 zł
- do 12 miesięcy obejmują:	
należności od Goadvisers Sedd Capital Sp. z o.o.	
1.1.2. Inne należności	483,30 zł
- obejmują naliczone odsetki.	
1.2. Należności od pozostałych jednostek	1.078.123,12 zł
- z tytułu dostaw i usług	359.518,93 zł
- do 12 miesięcy	
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7.523,60 zł
- inne należności	710.941,06 zł
- należności dochodzone na drodze sądowej	139,53 zł
1.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług	
Wycena należności ustalona została w kwocie (nominalnej) wymagalnej zapłaty.	
Stan należności wykazany w bilansie stanowi wartość netto = brutto	
- do 12 miesięcy	359.518,93 zł
1.2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7.523,60 zł
- naliczony podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	
1.2.3. Inne należności obejmują:	710.941,06 zł
- skup wierzytelności (umowy z dnia 16.02. i 19.04.2012r.)	420.000,00 zł
- zaliczki członka zarządu	231.743,61 zł
- naliczone odsetki	7.420,92 zł
- inne zaliczki	51.776,53 zł
Saldo realne.	



2. Inwestycje krótkoterminowe 446.752,20 zł

Stan inwestycji krótkoterminowych na 31 grudzień 2014r. obejmuje:

- krótkoterminowe aktywa finansowe

2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

- w jednostkach powiązanych

11.446,00 zł

- w pozostałych jednostkach

435.306,20 zł

2.1.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w powiązanych jednostkach

11.446,00 zł

- obejmują udzieloną pożyczkę

2.1.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują:

435.306,20 zł

- udzielone pożyczki

2.1.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne nie występują.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 4.889,50 zł

Stan czynnych rozliczeń międzyokresowych na 31 grudzień 2014r. obejmuje:

- pozostałe rozliczenia międzyokresowe

3.1. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą :

- ubezpieczenia samochodów

3.629,50 zł

- gwarancja

1.260,00 zł

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

- samochód osobowy Lexus / GS 450h Prestige.



V. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu

A. Kapitał własny 4.014.926,57 zł

Stan kapitału własnego na 31 grudnia 2014r. przedstawia się następująco:

- kapitał podstawowy	889.000,00 zł
- akcje własne	-240.079,84 zł
- kapitał zapasowy	8.359.622,18 zł
- strata z lat ubiegłych	-4.530.364,73 zł
- strata netto	-463.251,04 zł

1. Kapitał podstawowy 889.000,00 zł

Wysokość kapitału podstawowego - akcyjnego na dzień 31.12.2014r. wynosi **889.000,00 zł** i dzieli się na 8.890.000 sztuk akcji po **0,10 zł** każda.

Do dnia badania nie uległ zmianom.

2. Akcje własne

Na dzień 01.01.2014r. i 31.12.2014r. wynoszą -240.079,84 zł

3. Kapitał zapasowy

Stan na dzień 01.01.2014r. i 31.12.2014r. wyniósł 8.359.622,18 zł

4. Strata z lat ubiegłych

Stan na 01.01.2014r. wynosi - 4.071.683,47 zł

Zwiększenie

Zatwierdzenie straty za rok 2013r.

(uchwała nr 8 ZWZ z dnia 26.06.2014r.) -458.681,26 zł

Stan na 31.12.2014r. wynosi -4.530.364,73 zł

5. Strata netto

- 463.251,04 zł

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1.054.739,18 zł

Stan zobowiązań i rezerw na 31.12.2014r. obejmuje:

- rezerwy na zobowiązania	5.042,73 zł
- zobowiązania długoterminowe	61.317,20 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	958.379,25 zł
- rozliczenia międzyokresowe	30.000,00 zł



1. Rezerwy na zobowiązania	5.042,73 zł
Stan rezerw na 31.12.2014r. obejmuje:	
- rezerwę na odroczonego podatek dochodowy	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Podstawę naliczenia rezerwy stanowią:	
- odsetki naliczone od należności od pożyczek	26.540,69 zł
Przyjęta stawka do ustalenia rezerwy na odroczonego podatek dochodowy dotyczy roku obniżenia podatku 19 % .	
Kwota naliczonej rezerwy na odroczonego podatek dochodowy na dzień 31.12.2014r. wynosi 5.042,73 zł .	
2. Zobowiązania długoterminowe	61.317,20 zł
obejmują	
<u>Kredyt w Santander Consumer Bank SA</u>	
Umowa nr Z/0014/2307/05/KS z dnia 07.05.2010r.	
raty przypadające do spłaty po 2015r.	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	958.379,25 zł
Stan zobowiązań krótkoterminowych na 31.12.2014r. obejmuje:	
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	
3.1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:	958.379,25 zł
- kredyty	25.299,11 zł
- inne zobowiązania finansowe	50.000,00 zł
- z tytułu dostaw i usług	103.650,99 zł
- do 12 miesięcy	
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	182.062,66 zł
- z tytułu wynagrodzeń	580.981,63 zł
- inne	16.384,86 zł
3.2.1. Kredyty	25.299,11 zł
<u>Santander Consumer Bank SA</u>	
- umowa kredytu nr Z/0014/2307/05/KS z dnia 07.05.2010r.	25.199,93 zł
raty przypadające do spłaty w 2015r.	
- saldo debetowe	99,18 zł
3.2.2. Inne zobowiązania finansowe	50.000,00 zł
obejmują:	
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	
przypadające do wykupu w 2015r.	



3.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług **103.650,99 zł**

Stan zobowiązań wykazany na koniec roku obrotowego obejmuje zobowiązania wobec dostawców krajowych do 12 miesięcy.

Zobowiązania wobec dostawców krajowych wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty (wartości nominalnej).

3.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń **182.062,66 zł**

wykazany stan zobowiązań obejmuje:

- podatek dochodowy od osób fizycznych za okres IV – XI/2014r.	9.407,00 zł
- od wypłaconych wynagrodzeń	
- podatek dochodowy od osób fizycznych od naliczonych wynagrodzeń za okres 2012-2014	129.951,00 zł
- składki ubezpieczeniowe, FP i FGŚP za 2013 i 2014r.	38.948,05 zł
- podatek VAT za IV kwartał 2014r.	3.714,00 zł
- inne (urząd skarbowy)	42,61 zł

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

Do zakończenia badania sprawozdania finansowego podatki i składki ZUS zostały uregulowane od wypłaconych wynagrodzeń.

3.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują: **580.981,63 zł**

- zobowiązania ze stosunku pracy i honorarium za okres 2012 -2014r.

3.2.6. Inne zobowiązania **16.384,86 zł**

obejmują:

- ubezpieczenie samochodu	2.880,00 zł
- umowa pożyczki	7.794,42 zł
- inne per saldo	5.710,44 zł

Salda prawidłowe.

4. Rozliczenia międzyokresowe **30.000,00 zł**

dotyczy zaliczki na poczet sprzedaży.



VI. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki

Badana Spółka stosuje rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 12.910,24 zł

Wartość przychodów netto ze sprzedaży stanowi 23,33 % w stosunku do wykonania za 2013r.

2. Koszty działalności operacyjnej 680.522,53 zł

obejmują koszty w układzie rodzajowym

2.1. Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco :

Koszty wg rodzaju	2014r.	Struktura (%)	2013r.	Dynamika (%)
- amortyzacja	69.593,64	10,23	71.901,61	96,79
- zużycie materiałów i energii	26.383,67	3,88	37.809,65	69,78
- usługi obce	93.758,52	13,78	136.720,50	68,58
- podatki i opłaty	8.962,55	1,32	11.224,48	79,85
- wynagrodzenia	417.903,14	61,41	444.878,11	93,94
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22.891,08	3,36	28.569,04	80,13
- pozostałe	41.029,93	6,02	50.656,62	81,00
RAZEM :	680.522,53	100,00	781.760,01	87,05

Koszty zostały prawidłowo udokumentowane i rozliczone.

Z ogólnej kwoty koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów stanowią

433.186,69 zł

3. Strata ze sprzedaży wynosi -667.612,29 zł

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

4.1. Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 75.627,48 zł

obejmują:

- zysk ze zbycia środka trwałego	43.372,36 zł
- odliczony podatek VAT od leasingu	1.950,39 zł
- zwrot opłat sądowych	532,00 zł
- uzgodnienia sald	22.836,35 zł
- zwrot odszkodowania	6.936,38 zł



4.2. Pozostałe koszty operacyjne w kwocie	21.551,14 zł
obejmują:	
- koszty sądowe i egzekucyjne od zobowiązań	14.901,43 zł
- naprawy powypadkowe	6.287,85 zł
- uzgodnienia sald	361,86 zł
<u>Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów stanowią:</u>	
- koszty sądowe od zobowiązań	14.901,43 zł
- uzgodnienie sald	361,86 zł
razem:	15.263,29 zł
4.3. Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk w kwocie	54.076,34 zł
5. Przychody i koszty finansowe	
5.1. Przychody finansowe	1,20 zł
pochodzą z :	
- otrzymanej dywidendy za 2013r.	
<u>Przychody nie podlegające opodatkowaniu :</u>	
- otrzymana dywidenda	1,20 zł
5.2. Koszty finansowe	109.436,03 zł
obejmują :	
- odsetki od kredytu i leasingu	10.598,25 zł
- odsetki od kontrahentów	6.858,07 zł
- naliczone odsetki od leasingu	3.134,16 zł
- stratę ze zbycia inwestycji papierów wartościowych	88.845,55 zł
<u>Z kosztów finansowych nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów to:</u>	
- naliczone odsetki od odsetki	3.134,16 zł
5.3. Strata na działalności finansowej wynosi	109.434,83 zł
6. Strata brutto i jej podział	
Strata brutto ze sprzedaży	-667.612,29 zł
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	54.076,34 zł
Strata na działalności finansowej	-109.434,83 zł
razem strata brutto:	- 722.970,78 zł
6.1. Obowiązkowe odpisy z zysku brutto wynoszą:	-259.719,74 zł
- odroczony podatek dochodowy	
Strata netto wynosi	-463.251,04 zł



6.2. Dochód do opodatkowania ustalony prawidłowo wynosi:

Strata brutto	- 722.970,78 zł
- pomniejszona o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	451.584,14 zł
Strata podatkowa	- 271.386,64 zł

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

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów dotyczą:

- kosztów w układzie rodzajowym	433.186,69 zł
- pozostałych kosztów operacyjnych	15.263,29 zł
- kosztów finansowych	3.134,16 zł
razem:	451.584,14 zł

VII. Dane zawarte w informacji dodatkowej

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

VIII. Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale

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

IX. Rachunek z przepływów środków pieniężnych

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

Zamyka się on zmniejszeniem środków pieniężnych w stosunku do stanu na 01.01.2014 r. o kwotę **-149.645,74 zł.**

X. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok

Biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu i nie stwierdził rozbieżności między danymi wynikającymi z tego sprawozdania, a danymi objętymi bilansem oraz rachunkiem zysków i strat za 2014 rok.



D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 21 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez badającą sprawozdanie.

Danuta Zdrojewska nr ewid. 4601

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Zespołu Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o.
nr ewid. 1822

40-596 Katowice, ul. Wincentego Pola 10

Katowice, dnia 29.05.2015r.

PREZES ZARZĄDU

Danuta Zdrojewska
Biegły Rewident nr ewid 4601

Zespół Biegłych Rewidentów
„STORNO” sp. z o.o.
ul. W. Pola 10, 40-596 Katowice
NIP 634 22 96 780
Nr ewid KIBR 1822

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2014

4.1. Stan prawny

Firma	LETUS CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
Nazwa skrócona	LETUS CAPITAL S.A.
Siedziba	Katowice, Polska
Adres siedziby	40-048 Katowice, ul. Kościuszki 30/6

4.2. Władze Spółki

Zarząd:

w okresie od 01.01.2014 do 09.01.2014:

- Adam Guz - Prezes Zarządu

w okresie od 10.01.2014 do 12.05.2014:

- Dominik Staroń - członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu
- Adam Guz - Członek Zarządu

w okresie od 13.05.2014 do 17.06.2014:

- Adam Guz - Członek Zarządu

w okresie od 18.06.2014 do 31.12.2014:

- Adam Guz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

w okresie od 01.01.2014 do 11.05.2014:

- Pan Artur Stechmiller - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Tomikowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Piwowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Dominik Staroń - Członek Rady Nadzorczej czasowo delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
- Pan Bartosz Boszko - Członek Rady Nadzorczej

w okresie od 11.05.2014 do 12.05.2014:

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

w okresie od 12.05.2014 do 26.06.2014:

- Pan Artur Stechmiller - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Tomikowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Piwowski - Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją w dniu 11.05.2014 r. Pana Bartosza Boszko oraz w dniu 12.05.2015 r. Pana Dominika Staronia z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, w dniu 26 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu z dniem odbycia się Walnego Zgromadzenia Pana Marka Jadachowskiego i Pana Bohdana Pierzaka do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 26.06.2014 do 31.12.2014:

- Pan Artur Stechmiller - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Tomikowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marek Jadachowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Bohdan Pierzak - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Piwowski - Członek Rady Nadzorczej

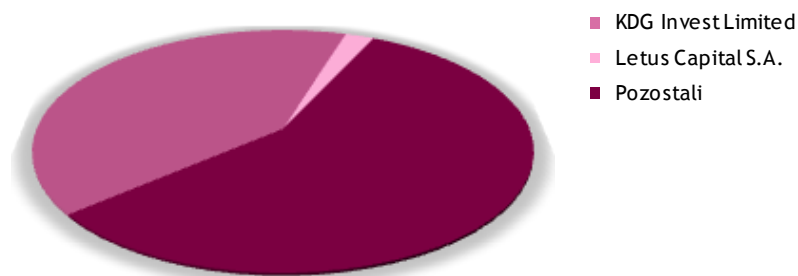
4.3. Struktura akcjonariatu

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Letus Capital SA na dzień 31.12.2014 r.

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

Źródło: Letus Capital SA

Rysunek 1 Struktura akcjonariatu Emitenta



Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

4.4. Opis działań Zarządu w roku 2014

Na wyniki finansowe osiągnięte w 2014 roku istotny wpływ miał niski poziom ze sprzedaży, który wynikał z charakteru prowadzonych projektów. Emitent prowadził działania mające na celu pozyskiwanie nowych zleceń. W wyniku podjętych działań w marcu 2014 r. Emitent nawiązał współpracę z międzynarodowym bankiem inwestycyjnym z siedzibą w Nowym Jorku. Przedmiotem współpracy było wspólne działanie na rzecz pozyskiwania i realizacji projektów w obszarze doradztwa finansowego, upubliczniania podmiotów i pozyskania kapitału. Obszar obowiązywania umowy obejmuje Polskę oraz kraje Europy Centralnej i Wschodniej (CEE). W I kwartale Emitent podpisał również umowę na współpracę przy sprzedaży przedsiębiorstwa. Charakter umowy przewidywał wynagrodzenie w postaci success fee. W II kwartale 2014 roku Emitent prowadził prace obejmujące doradztwo przy sprzedaży przedsiębiorstwa.

W dniu 26 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta na którym m.in. zatwierdzone zostało sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu za 2013 rok, a także zmieniony został skład Rady Nadzorczej.

W drugiej połowie roku Emitent realizował projekt dla klienta spółki w postaci przygotowania dokumentacji transakcyjnej do pozyskania kapitału. Część prac będzie kontynuowana w 2015 r. kiedy to ma nastąpić całkowite rozliczenie projektu i zaksięgowanie przychodów z tego tytułu.

4.5. Czynniki ryzyka

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

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

Niekorzystny trend kształtowania się czynników gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej przychody i wyniki. Ponadto może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej spółek portfelowych Letus Capital SA, co

w skrajnych przypadkach (np. upadłość) może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę i jej sytuację. Ze względu na ogólnokrajowy i całkowicie niezależny od Spółki charakter opisanych czynników ryzyka Zarząd nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

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

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

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

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

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

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

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

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

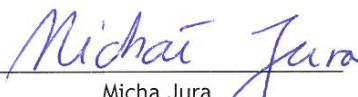
LP. ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE ZASADY
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie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

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI

6.1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014

OŚWIADCZENIE

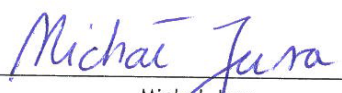
Działając jako Prokurent samoistny Spółki Letus Capital S.A. oświadczam, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2014 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


Michał Jura
Prokurent Letus Capital S.A.

6.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2014

OŚWIADCZENIE

Działając jako Prokurent samoistny Spółki Letus Capital S.A. oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o., w imieniu której działa Pani Danuta Zdrojewska, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczam, iż Pani Danuta Zdrojewska – biegły rewident, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


Michał Jura
Prokurent Letus Capital S.A.

LET US ACHIEVE
YOUR GOALS

M&A PE Corporate Finance
letuscapitalsa.com
