

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA EMMERSON
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ**

31 grudnia 2014

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.



SPIS TREŚCI

1.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
2.	Skonsolidowany bilans	7
3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
4.	skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	12
6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	13

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1 Informacje ogólne

Grupa Emmerson Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stawki 40 jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Grupa Emmerson SA

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000373802. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT), numer NIP 527-263-73-00

1.2 Wykaz jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Em - Inwestycje 2 Spółka z o.o. – ul Stawki 40- 01-040 Warszawa – 100% udziałów w kapitale podstawowym.

Przedmiotem działalności spółki jest: wykonywanie robót ogólnobudowlanych, działalność agencji reklamowych.

1.3 Wykaz jednostek stowarzyszonych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa Jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale	Udział w głosach
Hills Legal & Tax Solutions Spółka akcyjna	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	45,00%	45,00%
Emmerson Realty Spółka Akcyjna	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	40,55%	37,42%

Spółki stowarzyszone wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą praw własności

1.4 Wykaz spółek których jednostka dominująca posiada mniej niż 20% udziałów w kapitale podstawowym

- Synkret SA
- NOVIAN SA

1.5 Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania

- Emmerson Finanse Spółka z o.o.
- Dom Aukcyjny EMMERSON Spółka z o.o.
- Emmerson Commercial Spółka z o.o.

Zgodnie z art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości dane finansowe spółek nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A.

1.6 Czas trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

1.7 Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014r. i kończący się 31 grudnia 2014r.

1.8 Sprawozdanie finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe

Nie dotyczy

1.9 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te spółki.

1.10 W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie spółki z innymi podmiotami

1.11 Stosowane metody zasady rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca konsoliduje sprawozdanie jednostek zależnych metodą pełną

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie porównawczym

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.

Przychody rozpoznawane są:

- w zakresie sprzedaży towarów i świadczenia usług – w dacie sprzedaży towaru lub wykonania usługi,
- w zakresie odsetek od aktywów – metodą memoriałową wg nominalnej stopy procentowej przypadającej za dany okres
- w zakresie dywidend – w momencie nabycia prawa do otrzymania dywidendy

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Genę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

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. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje długoterminowe, (udziały i akcje) oraz aktywa finansowe, wycenia się według ceny nabycia. Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się metodą praw własności, a jej skutki odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Należności, roszczenia i zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy.
- świadczenia urlopowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysku i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek bieżący obliczany jest zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi w oparciu o wynik finansowy brutto skorygowany o przychody i koszty z tytułu należnych a nie otrzymanych lub nie zapłaconych odsetek, oraz o koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu.

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, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

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

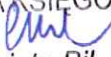
Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.

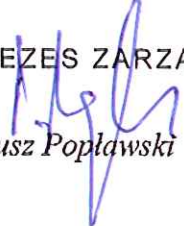
EMMERSON REALTY S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97
KRS 0000297408, NIP 118-00-74-229

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01

GLÓWNA KSIĘGOWA

Elżbieta Bil

PREZES ZARZĄDU

Marek Krajewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Popławski

2. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		1 938 914,85	3 078 664,54
I. Wartości niematerialne i prawne	12	8 075,00	3 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		8 075,00	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	3 000,00
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne			
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Rzeczowe aktywa trwałe		-	43 060,69
1. Środki trwałe	13	-	43 060,69
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		-	-
d) środki transportu		-	43 060,69
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie	13c	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
IV. Należności długoterminowe	14	10 139,85	10 139,85
1. Od jednostek powiązanych		10 139,85	10 139,85
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	15	1 920 700,00	1 924 300,00
1. Nieruchomości	15b	1 920 700,00	1 924 300,00
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15a	-	-
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metoda konsolidacji pełnej lub metoda proporcjonalną		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych i współzależnych wycenianych metodą praw własności		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20a	-	1 098 164,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	1 098 164,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. AKTYWA OBROTOWE		8 471 529,47	11 520 858,70
I. Zapasy	16	30 000,00	30 000,00
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		30 000,00	30 000,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

AKTYWA c.d.

II. Należności krótkoterminowe	17	80 154,41	680 064,87
1. Należności od jednostek powiązanych		2 206,48	23 338,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		2 206,48	23 338,00
- do 12 miesięcy		2 206,48	23 338,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		77 947,93	656 726,87
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		19 680,00	4 920,00
- do 12 miesięcy		19 680,00	4 920,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		26 632,91	13 186,42
c) inne		31 635,02	638 620,45
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	18	8 307 952,92	10 757 657,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18a	8 307 952,92	10 757 657,60
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		7 641 421,47	9 935 086,40
- udziały lub akcje		6 206 584,79	8 269 001,23
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		1 434 836,68	1 666 085,17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		614 791,96	372 743,13
- udziały lub akcje		320 000,00	320 000,00
- inne papiery wartościowe		248 905,99	-
- udzielone pożyczki		45 885,97	52 743,13
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	51 739,49	449 828,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		51 739,49	449 828,07
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20b	53 422,14	53 136,23
SUMA AKTYWÓW		10 410 444,32	14 599 523,24

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.

Sporządziła: Iwona Krawczyk

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01
REGON 149697914, NIP 527 26 37 300

EMMERSON REALTY S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97
KRS 0000297408, NIP 118-00-74-229

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Elżbieta Bil

PREZES ZARZĄDU

Marek Krajewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Popławski

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22	7 887 175,25	12 550 382,46
I. Kapitał podstawowy		10 000 000,00	10 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał zapasowy		7 189 032,06	12 375 302,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
VII Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(4 638 649,60)	(9 036 794,65)
IX. Zysk (strata) netto		(4 663 207,21)	(788 124,89)
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości			
C. Ujemna Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 523 269,07	2 049 140,78
I. Rezerwy na zobowiązania	21	53 001,00	32 588,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		37 001,00	16 588,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		16 000,00	16 000,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		16 000,00	16 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	23	1 081 000,00	899 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		1 081 000,00	899 000,00
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 081 000,00	899 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24	1 389 268,07	1 117 552,78
1. Wobec jednostek powiązanych		88 357,31	891 177,95
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		71 641,13	61 573,55
- do 12 miesięcy		71 641,13	61 573,55
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		16 716,18	829 604,40
2. Wobec pozostałych jednostek		1 300 910,76	226 374,83
a) kredyty i pożyczki		122 157,89	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		987 788,01	54 380,51
c) inne zobowiązania finansowe		-	7 321,75
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		81 484,27	63 493,91
- do 12 miesięcy		81 484,27	63 493,91
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		48 382,99	93 978,66
h) z tytułu wynagrodzeń		16 097,60	6 700,00
i) inne		45 000,00	500,00
3. Fundusze specjalne	24a	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20c	-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
SUMA PASYWÓW		10 410 444,32	14 599 523,24

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.

Sporządziła: Iwona Krawczyk

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01
REGON 145492214, NIP 145-492-21-40

EMMERSON REALTY S.A.

ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa

tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97

KRS 0000297408, NIP 118-00-74-220, KOD WNA KSIEGOWA

Elżbieta Bil

PREZES ZARZĄDU

Marek Krajewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Popławski

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	344 732,17	844 413,78
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		89 758,81	65 327,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		340 641,41	90 573,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		4 090,76	(8 354,72)
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby spółki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	762 195,12
B. Koszty działalności operacyjnej	3	1 269 271,36	1 980 267,40
I. Amortyzacja		15 965,94	25 382,12
II. Zużycie materiałów i energii		6 312,54	6 033,69
III. Usługi obce		431 590,52	493 100,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:		5 235,30	3 900,72
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		594 221,87	331 565,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		31 094,48	32 959,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		184 850,71	66 539,10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	1 020 787,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		(924 539,19)	(1 135 853,62)
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	21 086,17	14 401,01
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 666,63	1 900,00
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		12 419,54	12 501,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	868 856,37	194 134,58
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		866 820,87	76 000,00
III. Inne koszty operacyjne		2 035,50	118 134,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		(1 772 309,39)	(1 315 587,19)
G. Przychody finansowe	7	738 514,33	67 465,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		143 936,69	67 465,11
- od jednostek powiązanych		105 255,60	58 776,10
III. Zysk ze zbycia inwestycji		594 577,64	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe	8	1 535 264,98	480 642,18
I. Odsetki, w tym:		149 862,17	123 548,46
- dla jednostek powiązanych		111,78	1 380,80
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	26 045,01
III. Aktualizacja wartości inwestycji		767 414,58	253 918,56
IV. Inne		617 988,23	77 130,15
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H +/- I)		(2 569 060,04)	(1 728 764,26)
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	9		
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
L. Odpis wartości firmy			
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy			
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(975 570,17)	896 725,37
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)		(3 544 630,21)	(832 038,89)
P. Podatek dochodowy	10, 11	1 118 577,00	(43 914,00)
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
R. Zyski (straty) mniejszości			
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)		(4 663 207,21)	(788 124,89)

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.

Sporządziła: Iwona Krawczyk

EMMERSON REALTY S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97
KRS 0000297408, NIP 118-00-74-229

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Elżbieta Bil

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01
PREZES ZARZĄDU

Marek Krajewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Popławski

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(4 663 207,21)	(788 124,89)
II. Korekty razem	3 793 854,78	1 530 865,78
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Zyski (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metoda praw własności	732 426,20	478 824,76
3. Amortyzacja	15 965,94	25 382,12
4. Amortyzacja wartości firmy	243 143,97	(1 375 550,13)
5. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 049,03	22 434,09
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 021 194,22	302 825,03
9. Zmiana stanu rezerw	20 413,00	(21 125,00)
10. Zmiana stanu zapasów	-	1 608 775,11
11. Zmiana stanu należności	599 910,46	904 498,46
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35 210,87	(406 706,31)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 097 553,09	(84 492,35)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	22 988,00	76 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(869 352,43)	742 740,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	505 715,38	393 972,91
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 211,38	1 900,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	467 504,00	392 072,91
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	467 504,00	392 072,91
b) w pozostałych jednostkach	457 504,00	279 938,36
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	10 000,00	112 134,55
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	128 234,00	1 686 673,54
II. Wydatki	7 200,00	9 927,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	121 034,00	1 625 246,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	121 034,00	1 592 696,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	32 550,00
b) w pozostałych jednostkach	-	32 550,00
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłaconym akcjonariuszom	-	51 500,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	377 481,38	(1 292 700,63)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	293 856,30	899 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	198 856,30	-
2. Kredyty i pożyczki	95 000,00	899 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	200 073,83	161 829,04
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	63 500,00	60 000,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	50 917,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	7 321,75	24 222,78
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	111 264,08	1 058,58
8. Odsetki i udziały w zyskach	17 988,00	25 630,68
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	93 782,47	737 170,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(398 088,58)	187 211,22
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(398 088,58)	187 211,22
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	449 828,07	262 616,85
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	51 739,49	449 828,07
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01
REGON 140407014, NIP 118-00-74229

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.

EMMERSON Sp. z o.o. i S.A.
Sporządził: Iwona Krawczyk
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97
KRS 0000297408, NIP 118-00-74229

PREZES ZARZĄDU

Marek Krajewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Popławski

Elżbieta Bil

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 550 382,46	8 338 507,35
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 550 382,46	8 338 507,35
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	5 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	5 000 000,00
a) zwiększenie, w tym:	-	5 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	5 000 000,00
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie, z tytułu:	-	-
b) zmniejszenie, z tytułu:	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 375 302,00	12 375 302,00
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(5 186 269,94)	-
a) zwiększenie, z tytułu:	-	-
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 186 269,94	-
b) zmniejszenie, z tytułu:	5 186 269,94	-
- pokrycie straty	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	7 189 032,06	12 375 302,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
a) zwiększenie, z tytułu:	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie, z tytułu:	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie, z tytułu:	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie, z tytułu:	-	-
-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia	(9 824 919,54)	(9 036 794,65)
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie, z tytułu:	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie, z tytułu:	-	-
- rozliczenie wyniku	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(9 824 919,54)	9 036 794,65
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(9 824 919,54)	9 036 794,65
a) zwiększenie, z tytułu:	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	5 186 269,94	-
b) zmniejszenie, z tytułu:	5 186 269,94	-
- przeniesienia zysku lat ubiegłych do pokrycia	4 638 649,60	9 036 794,65
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 638 649,60)	(9 036 794,65)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 663 207,21)	(788 124,89)
9. Wynik netto	-	-
a) zysk netto	(4 663 207,21)	(788 124,89)
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 887 175,25	12 550 382,46
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 887 175,25	12 550 382,46

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.
Sporządziła: Iwona Krawczyk

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01
REGON 142457314 NIP 525 36 37 300

EMMERSON REALTY S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97
KRS 0000297408, NIP 118-00-74-229

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

GŁÓWNA KSIĘGOWA Marek Krajewski

Tadeusz Popławski

Elżbieta Bil

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota 1

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży (wg rodzajów działalności)

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	340 641,41	90 573,38
usługi - pośrednictwo prowizja	3 150,00	4 098,00
analiza rynku nieruchomości	48 000,00	25 245,47
usługi marketingowe i PR	161 500,00	13 500,00
Doradztwo i monitorowanie rynku nieruchom.	70 740,00	47 729,91
przychody pozostałe	57 251,41	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów		762 195,12
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	340 641,41	852 768,50

Nota 1a

Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	340 641,41	90 573,38
- kraj	340 641,41	90 573,38
- eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	762 195,12
- kraj	-	762 195,12
- eksport	-	-
Razem	340 641,41	852 768,50

Nota 2a

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Środki trwale w budowie, w tym:	-	-
- odsetki	-	-
- skapitalizowane różnice kursowe	-	-
Razem	-	-

Nie wystąpiły

Nota 2b

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

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Nakłady poniesione w roku obrotowym	7 200,00	9 927,54
Nakłady planowane na następny rok obrotowy		

Nie są planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na rok 2015r.

Nota 2c

Poniesione w ostatnim roku i planowane na

Nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska oraz nie są planowane nakłady

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A. Koszty wg rodzajów	1 269 271,36	959 480,00
1. Amortyzacja	15 965,94	25 382,12
2. Zużycie materiałów i energii	6 312,54	6 033,69
3. Usługi obce	431 590,52	493 100,26
4. Podatki i opłaty, w tym:	5 235,30	3 900,72
- podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	594 221,87	331 565,05
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 094,48	32 959,06
7. Pozostałe koszty rodzajowe	184 850,71	66 539,10
Razem	1 269 271,36	959 480,00
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	-	-
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-
2. Odpisania zaniechanej produkcji	-	-
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	-	-
4. Inne	-	-
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	(4 090,76)	8 354,72
1. Produkty gotowe	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	(4 090,76)	8 354,72
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	1 265 180,60	967 834,72
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	357 845,52	237 089,11
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
- koszty sprzedaży	-	-
- koszty ogólnego zarządu	907 335,08	730 745,61
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 020 787,40

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	8 666,63	1 900,00
- środków trwałych	8 666,63	-
- wartości niematerialnych i prawnych	-	-
- wyposażenie i śr. niskocenne	-	1 900,00
II. Dotacje	-	-
III. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	12 419,54	12 501,01
1) odpisów aktualizujących wartość nieruchomości	9 800,00	-
2) rozwiązanie rezerwy	-	12 500,00
3) zwrócone, umorzone podatki	-	-
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	-	-
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-
6) przedawnione zobowiązania	189,14	-
7) sprzedaży wyposażenia, odsprzedaży	2 430,00	-
8) inne	0,40	1,01
Razem	21 086,17	14 401,01

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
- środków trwałych	-	-
- wartości niematerialnych i prawnych	-	-
- inwestycji	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	866 820,87	76 000,00
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	-
- odpis aktualizujący wartość wartości niematerialnych i prawnych	-	-
- odpis aktualizujący wartość inwestycji	13 400,00	76 000,00
- odpis aktualizujący wartość należności	-	-
- odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	853 420,87	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	2 035,50	118 134,58
1) odpisane należności	970,54	-
2) koszty sprzedaży materiałów niskocennych	87,00	-
3) odpisane w koszty NKUP	265,81	55,36
4) rozliczenie podatku VAT proporcja	699,00	-
5) koszty postępowania egzekucyjnego	-	46 096,38
6) odszkodowania, kary	11,60	71 981,43
7) inne	1,55	1,41
Razem	868 856,37	194 134,58

Nota 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nie wystąpiły

Nota 6a

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności
zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w

Nie wystąpiły

Nota 7

Przychody finansowe

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	-	-
- z tytułu udziału w pozostałych jednostkach	-	-
II. Odsetki, w tym:	143 936,69	67 465,11
- odsetki od spółek powiązanych	105 255,60	58 776,10
- odsetki od pozostałych kontrahentów	3 142,84	6 152,15
- odsetki od obligacji	35 286,57	-
- odsetki pozostałe	251,68	2 536,86
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	594 577,64	-
- udziałów/ akcji w spółce zależnej	594 577,64	-
- wierzytelności z tyt. pożyczki	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych	-	-
- ...	-	-
V. Inne, w tym:	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe przychody finansowe	-	-
- aktualizacja inwestycji krótkoterminowych	-	-
Razem	738 514,33	67 465,11

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 8

Koszty finansowe

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Odsetki, w tym:	149 862,17	123 548,46
- odsetki dla spółek powiązanych	111,78	1 380,80
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	1 802,03	
- odsetki budżetowe	922,09	66 724,24
- odsetki od leasingu	67,04	1 058,58
- odsetki bankowe	3 522,73	4,33
- odsetki pozostałe-obligacje	143 436,50	54 380,51
II. Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	26 045,01
- udziałów/akcji	-	26 045,01
- wierzytelności z tyt.pożyczki	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	767 414,58	253 918,56
-udziały/akcji zakupionych spółek	34,00	253 918,56
- obligacji	767 380,58	-
IV. Inne, w tym:	617 988,23	77 130,15
- różnice kursowe		582,47
- koszty związane z emisją obligacji	15 988,00	50 917,00
- odpis aktualizacyjny należności	600 000,00	
- wynagrodzenie autoryz. Doradcy		
-wynagrodzenie animatora na GPW		
- prowizja od linii kredytowej	2 000,00	
- pozostałe koszty finansowe	0,23	
- koszty związane z podwyższeniem kapitału		25 630,68
Razem	1 535 264,98	480 642,18

Nota 9

Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie wystąpiły

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 10

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

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/strata brutto	(3 544 630,21)	(832 038,89)
A KOSZTY OGÓŁEM	4 644 872,12	2 698 917,88
Zmniejszenia :		
I. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 709 440,03	759 787,51
1. Trwale różnice, w tym:	1 073 961,88	348 350,37
- odsetki budżetowe i z leasingu	989,13	67 782,82
- koszty reprezentacji	9 071,37	5 853,16
- kary i upomnienia budżetowe	11,60	71 981,43
- odpis wartości firmy	975 570,17	35 519,00
- różnice kursowe		66,77
- prowizja od transakcji rozwiązanej		28 093,16
- wynagrodzenie administratora hipoteki i inne koszty		4 967,00
- koszty postępowania egzekucyjnego		46 096,38
- amortyzacja samochodu w leasingu	13 840,94	18 454,58
- dodatkowa amortyzacja - sprzedaż samochodu w leasingu	29 219,74	15 500,00
- konsultacje w sprawie sprzedaży nieruchomości		4 600,00
- prowizja za promowanie gruntu w Gdyni	799,50	25 630,68
- koszty związane z podwyższeniem kapitału	43 223,08	23 750,03
- wynajem samochodów służbowych (brak kart przebiegu pojazdu)	1 236,35	55,36
- darowizna, pozostałe koszty	1 635 478,15	411 437,14
2. Przejściowe różnice, w tym:		
- odsetki zarachowane, nie zapłacone	89 937,01	55 760,51
- niewypłacone wynagrodzenia	19 060,00	-
- odpis aktualizujący inwestycje	13 400,00	76 000,00
- niezapłacone składki ZUS	2 065,75	
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe	34,00	253 918,56
- rezerwa na koszty		8 558,07
- konsultacje w sprawie obrotu wierzytelnościami hipotecznymi	8 700,00	
- niezapłacone faktury kosztowe	29 447,15	1 200,00
- rezerwa na k-ty badania SF i sporządzenie SF	17 500,00	16 000,00
- naliczone odsetki od pożyczek	1 913,37	
- odpis aktualizujący należności	600 000,00	
- odpis aktualizac. akcje	853 420,87	
- rezerwy		
Zwiększenia:		
II. Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów bilansowych	86 785,70	211 731,36
- zapłacone składki ZUS dot. lat poprzednich	-	-
- zapłacone wynagrodzenia dot. lat poprzednich	6 700,00	-
- zapłacone raty leasingowe	7 321,75	25 281,36
- koszty badania i sporządzenie SF	16 000,00	16 000,00
- wycena gruntu we Wrocławiu - aktualizacja ceny		157 950,00
- zapłacone odsetki	54 380,51	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty		12 500,00
- rozlicz. biernych rozlicz. m. okresowych kosztów	1 858,07	-
- zapłacone faktury z roku 2013	525,37	
KOSZTY STANOWIĄCE KOSZTY UZYSKANIA PRZYCHODÓW	2 022 217,79	2 150 861,73

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 10 CD

B. PRZYCHODY OGÓŁEM	1 100 241,91	1 866 878,99
Zmniejszenia :	-	-
I. Przychody bilansowe nie zaliczane do podatkowych	153 030,79	982 767,70
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualiz. na należności	-	-
- odpis aktualizujący wartości gruntu	9 800,00	-
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej sald	-	-
- Odpis ujemnej wartości firmy	-	932 244,37
- przedawnione zobowiązania	-	-
- naliczone odsetki od obligacji	35 286,57	-
- rozwiązanie rezerwy	-	-
- naliczone odsetki (niezapłacone)	107 944,22	50 523,33
Zwiększenia:	-	-
II. Przychody podatkowe nie zaliczone do bilansowych	131 983,87	168 445,21
- odsetki naliczone w latach poprz.- zapłacone	49,87	16 445,21
- zobowiązania przedawnione	2 214,00	-
- poręczenie obligacji	129 720,00	152 000,00
PRZYCHODY DO OPODATKOWANIA	1 079 194,99	1 052 556,50
C. DOCHÓD/STRATA	(943 022,80)	(1 098 305,23)
D. Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	-	-
- darowizny	-	-
- straty podatkowe z lat ubiegłych-	-	-
E. Podstawa opodatkowania	-	-
F. Podatek dochodowy bieżący	-	-
G1. Zmiana stanu aktywu na podatek odroczony	(1 098 164,00)	22 789,00
G2. Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	20 413,00	(21 125,00)
H. Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	1 118 577,00	(43 914,00)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 11a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 098 164,00	1 075 375,00
a) odniesionych na wynik finansowy	1 098 164,00	1 075 375,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	20 498,00	60 862,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	20 498,00	60 862,00
- rezerwa na wycene towarów	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
- rezerwa na odsetki od obligacji	17 088,00	10 332,00
- rezerwa na koszty badania SF	3 040,00	3 040,00
- otrzymani i nie zapłacone odsetki	364,00	263,00
- rezerwa związana z wyceną akcji	6,00	47 227,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową,	-	-
:	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową, w tym:	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym	-	-
3. Zmniejszenia	1 118 662,00	38 073,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, w tym:	21 107,00	38 073,00
wyksięgowanie aktywu wycena gruntu	10 332,00	30 011,00
wyksięgowanie aktywu wycena akcji	7 735,00	5 022,00
wyksięgowanie aktywu na badanie SF	3 040,00	3 040,00
wyksięgowanie aktywu wycena odsetek od obligacji	-	-
b) odniesione na wynik finansowy odpis aktualizacyjny	1 097 555,00	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	-	1 098 164,00
a) odniesionych na wynik finansowy	(1 098 164,00)	22 789,00
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 11b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	16 588,00	37 713,00
a) odniesionej na wynik finansowy	16 588,00	37 713,00
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	27 300,00	10 696,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	27 300,00	10 696,00
- należności krótkoterminowe (odsetki od pożyczki)	27 300,00	9 600,00
- od aktualizacji wyceny akcji	-	1 096,00
- od leasingu	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi różnicami przejściowymi, w tym:	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, w tym:	-	-
3. Zmniejszenia	6 887,00	31 821,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	6 887,00	31 821,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	37 001,00	16 588,00
a) odniesionej na wynik finansowy	20 413,00	(21 125,00)
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Cm

20

Nota 12
Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	3 000,00	-	3 000,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	7 200,00	10 200,00	17 400,00
- zakup	-	-	-	-	7 200,00	-	7 200,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	10 200,00	10 200,00
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	10 200,00	-	10 200,00
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	10 200,00	-	10 200,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	-	-	10 200,00	10 200,00
Umorzenie na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	2 125,00	2 125,00
- amortyzacja za okres	-	-	-	-	-	2 125,00	2 125,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	-	-	-	2 125,00	2 125,00
Wartość netto na początek okresu	-	-	-	-	3 000,00	-	3 000,00
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	8 075,00	8 075,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 13a

Zmiany w środkach trwałych

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	6 927,54	92 272,88	-	99 200,42
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	92 272,88	-	92 272,88
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	92 272,88	-	92 272,88
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	6 927,54	-	-	6 927,54
Umorzenie na początek okresu	-	-	6 927,54	49 212,19	-	56 139,73
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	13 840,94	-	13 840,94
- amortyzacja za okres	-	-	-	13 840,94	-	13 840,94
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	63 053,13	-	63 053,13
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	63 053,13	-	63 053,13
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-	6 927,54	-	-	6 927,54
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu	-	-	(0,00)	43 060,69	-	43 060,69
Wartość netto na koniec okresu	-	-	(0,00)	-	-	(0,00)

Stopień zużycia od wartości początkowej (%)

0,00%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 13b

Wartość nieamortyzowanych (nieumarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów (w tym umów leasingu)

	Rodzaj umowy	Najem	Leasing	O innym charakterze	Razem
Wartość na początek okresu		-	-	-	-
- zwiększenia		-	-	-	-
- zmniejszenia		-	-	-	-
Wartość na koniec okresu		-	-	-	-

Nie wystąpiły

Nota 13c

Zmiany w środkach trwałych w budowie

Nie wystąpiły

Nota 14

Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
Stan na początek okresu	10 139,85	-	10 139,85
Stan na koniec okresu:	10 139,85	-	10 139,85
2. Od jednostek pozostałych	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
a) kaucje	-	-	-
b).....	-	-	-
Razem	10 139,85	-	10 139,85

Należności długoterminowa – to wpłacona kaucja w związku z wynajmowanym lokalem na biuro.

Nota 15

Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe	4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach	
Stan na początek okresu, w tym:					
- w cenie nabycia	1 924 300,00	-	-	-	1 924 300,00
- odpis aktualizacyjny	2 140 720,00	-	-	-	2 140 720,00
- odpis aktualizacyjny	(216 420,00)	-	-	-	(216 420,00)
Zwiększenia, w tym:	9 800,00	-	-	-	9 800,00
- nabycie	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	9 800,00	-	-	-	9 800,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	13 400,00	-	-	-	13 400,00
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	13 400,00	-	-	-	13 400,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	1 920 700,00	-	-	-	1 920 700,00
- w cenie nabycia	2 140 720,00	-	-	-	2 140 720,00
- odpis aktualizacyjny	(220 020,00)	-	-	-	(220 020,00)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 15a
Długoterminowe aktywa finansowe

Nie wystąpiły

Nota 15b
Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez spółkę

Nie wystąpiły

	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:		320 000,00	
NOVIAN	32 000 000	320 000,00	
SYNKRET	311852	0,00	
Pożyczki udzielone i należności własne	1 101 000 0	1 502 609,13	
Emmerson Realty S.A.	1 100 000	1 233 651,85	termin spłaty 30.06.2015 oprocentowanie -7% rocznie
Emmerson Finanse Spółka z o.o.	1 000	1 179,50	termin spłaty 30.06.2015r oprocentowanie 7%
Emmerson Finanse Spółka Akcyjna		3 965,01	odsetki od pożyczki termin spłaty 01.04.2015r
Dom Aukcyjny Emmerson Spółka z o.o.	149 000	163 091,94	termin spłaty 30.06.2015r oprocentowanie 7%
Emmerson Commercial Spółka z o.o.	29 000	32 948,38	termin spłaty 30.06.2015r oprocentowanie 7%
Fundacja Polskiego Związku Badmingtona	10 000	11 850,70	termin spłaty 30.06.2015r oprocentowanie 7%
Miszkan Spółka z o.o.	31 500	34 035,27	termin spłaty 31.12.2015 oprocentowanie -7% rocznie
Należności handlowe		21 886,48	
Należności z tytułu obligacji serii A - EWH		213 619,42	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
-obligacje serii A		899 000	obligacje dwuletnie - termin wykupu VII.2015
-obligacje serii B		1 081 000	osiemnastomiesięczne obligacje - termin wykupu luty 2016
odsetki od obligacji serii A i B		89 937,01	naliczone odsetki od obligacji serii A i B - stan na dzień 31.12.2014r
otrzymane pożyczki		15 111,78	spłata do dnia 31.03.2015
Emmerson Zarządzanie Sp. z o.o.		25 301,59	spłata do dnia 31.03.2015
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne SA			

2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie wystąpiły

3. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartość aktywów finansowych

Nie wystąpiły

Nota 16
Zapasy

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Materialy	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary		
Zaliczki na dostawy	30 000,00	30 000,00
Razem	30 000,00	30 000,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 17

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	2 206,48	-	2 206,48
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			
Stan na początek okresu	23 338,00	-	23 338,00
Stan na koniec okresu, w tym:	2 206,48	-	2 206,48
– nieprzeterminowane	1 909,31	-	1 909,31
– przeterminowane, w tym:	297,17	-	297,17
– do 1 miesiąca	27,72	-	27,72
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	55,44	-	55,44
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	79,98	-	79,98
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	134,03	-	134,03
– powyżej 1 roku	-	-	-
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
– nieprzeterminowane	-	-	-
– przeterminowane, w tym:	-	-	-
– do 1 miesiąca	-	-	-
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
– powyżej 1 roku	-	-	-
c) inne			
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
– nieprzeterminowane	-	-	-
– przeterminowane, w tym:	-	-	-
– do 1 miesiąca	-	-	-
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
– powyżej 1 roku	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	677 947,93	600 000,00	77 947,93
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			
Stan na początek okresu	4 920,00	-	4 920,00
Stan na koniec okresu, w tym:	19 680,00	-	19 680,00
– nieprzeterminowane	4 920,00	-	4 920,00
– przeterminowane, w tym:	14 760,00	-	14 760,00
– do 1 miesiąca	7 995,00	-	7 995,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	4 920,00	-	4 920,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	1 845,00	-	1 845,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
– powyżej 1 roku	-	-	-
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
– nieprzeterminowane	-	-	-
– przeterminowane, w tym:	-	-	-
– do 1 miesiąca	-	-	-
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
– powyżej 1 roku	-	-	-
c) należności z tyt.podatzków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
Stan na początek okresu	13 186,42	-	13 186,42
Stan na koniec okresu	26 632,91	-	26 632,91

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 17 c.d.

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
d) inne należności			-
Stan na początek okresu	638 620,45	-	638 620,45
Stan na koniec okresu, w tym:	631 635,02	600 000,00	31 635,02
- nieprzeterminowane	631 569,12	600 000,00	31 569,12
- przeterminowane, w tym:	65,90	-	65,90
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	65,90	-	65,90
e) należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
- nieprzeterminowane	-	-	-
- przeterminowane, w tym:	-	-	-
- do 1 miesiąca	-	-	-
- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	-	-	-
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	-	-	-
- powyżej 6 m-cy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-
Razem	680 154,41	600 000,00	80 154,41

Do zaliczek do umów przedwstępnych na zakup akcji został utworzony odpis aktualizujący należności w wysokości tych umów.

CM

Me

h

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 18

Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			
	a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach	w jednostkach stowarzyszonych.	Razem
Stan na początek okresu, w tym	1 666 085,17	372 743,13	8 269 001,23	10 307 829,53
- w cenie nabycia	1 666 085,17	5 577 559,77	8 269 001,23	15 512 646,17
odpis aktualizujący	-	(5 204 816,64)	-	(5 204 816,64)
Zwiększenia, w tym	226 255,51	1 019 429,41	594 574,60	1 840 259,52
- nabycie/udział, pożyczki	-	981 000,00	-	981 000,00
- udzielenie pożyczki	121 000,00	-	-	121 000,00
- naliczenie odsetek	105 255,51	38 429,41	-	143 684,92
- korekty aktualizujące wartość umowa przedwstępna	-	-	594 574,60	594 574,60
Zmniejszenia, w tym	457 504,00	777 380,58	2 656 991,04	3 891 875,62
- sprzedaż aktywów	-	-	828 000,00	828 000,00
- spłata pożyczki z odsetkami	457 504,00	10 000,00	-	467 504,00
- korekty wartość	-	767 380,58	1 828 991,04	2 596 371,62
- korekta wyceny	-	-	-	-
- przenieszenie wewnętrzne	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym	1 434 836,68	614 791,96	6 206 584,79	8 256 213,43
- w cenie nabycia	1 434 836,68	6 586 989,18	7 441 001,23	15 462 827,09
odpis aktualizujący	-	(5 972 197,22)	(1 234 416,44)	(7 206 613,66)

em

ple

1

Nota 18a
Krótkoterminowe aktywa finansowe

a) w jednostkach powiązanych									
	udziały lub akcje	udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
Stan na początek okresu, w tym	-	8 269 001,23	-	1 666 085,17	-				
- w cenie nabycia		8 269 001,23	-	1 666 085,17	-				
odpis aktualizujący									
Zwiększenia, w tym:	-	594 574,60	-	226 255,51	-				
- zakup aktywów			-	-					
- udzielenie pożyczki			-	121 000,00	-				
- naliczenie odsetek			-	105 255,51	-				
- korekty wartości		594 574,60	-	-	-				
umowa przedwstępna			-						
Zmniejszenia, w tym	-	2 656 991,04	-	457 504,00	-				
- sprzedaż aktywów		828 000,00	-	-					
- spłata pożyczki z odsetkami			-	457 504,00	-				
- korekty wartości		1 828 991,04	-	-	-				
- korekta wyceny			-						
- przemieszczenie wewnętrzne			-						
Stan na koniec okresu, w tym	-	6 206 584,79	-	1 434 836,68	-				
- w cenie nabycia		7 441 001,23	-	1 434 836,68	-				
odpis aktualizujący		(1 234 416,44)	-	-	-				
b) w pozostałych jednostkach									
	udziały lub akcje	należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
Stan na początek okresu, w tym	372 743,13	-	-	52 743,13	-				
- w cenie nabycia	5 577 559,77	-	-	52 743,13	-				
odpis aktualizujący	(5 204 816,64)								
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 016 286,57	3 142,84	-				
- nabycie		-	981 000,00	-	-				
- udzielenie pożyczki									
- naliczenie odsetek			35 286,57	3 142,84	-				
- korekty aktualizujące wartość		-	-	-	-				
umowa przedwstępna		-	-	-	-				
Zmniejszenia, w tym	-		767 380,58	10 000,00	-				
spłata/sprzedaż		-	-	10 000,00	-				
- korekty aktualizujące wartość		-	767 380,58	-	-				
- przemieszczenie wewnętrzne		-	-	-	-				
Stan na koniec okresu, w tym	372 743,13	-	248 905,99	45 885,97	-				
- w cenie nabycia	5 577 559,77	-	1 016 286,57	45 885,97	-				
odpis aktualizujący	5 204 816,64		767 380,58						

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 19

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:		
- środki pieniężne w kasie krajowej	51 739,49	449 828,07
- środki pieniężne w kasie zagranicznej	48 192,06	49 146,71
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	938,96	349 494,69
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	-	-
rachunek maklerski	2 608,47	51 186,67
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
RAZEM	51 739,49	449 828,07

Nota 20

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Nota 20a		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 098 164,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- przychód nie stanowiący należności	-	-
- ...	-	-
Razem	-	1 098 164,00

Nota 20b

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi (z tytułu umów długoterminowych)	-	-
- nadwyżka poniesionych kosztów nad szacowanymi (z tytułu umów długoterminowych)	-	-
- ubezpieczenia	1 893,19	1 601,24
- czynsze i dzierżawy	2 321,91	2 401,99
- ubezpieczenie działalności	-	133,00
- przygotowanie prospektu na GPW	49 047,90	49 000,00
- domena	70,84	-
- program antywirusowy	88,30	-
- pozostałe	-	-
Przychody niezafakturowane (najmy)	-	-
- pozostałe	-	-
Razem	53 422,14	53 136,23

Nota 20c

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	-	-
- nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi (biernie rozliczenia międzyokresowe)	-	-
- nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi (rozliczenia międzyokresowe przychodów)	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
a) biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów:	-	-
- długoterminowe, w tym:	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
- krótkoterminowe, w tym:	-	-
umowa - podwyższenie kapitału - koszty	-	-
koszty ZUS i podatek od niewypłaconych wynagr.	-	-
koszty badania SF	-	-
niefakturowane media i inne	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	-
- długoterminowe, w tym:	-	-
- krótkoterminowe, w tym:	-	-
- zadek do umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości	-	-
Razem	-	-

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) nie wystąpiły

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 21

Zmiany stanu rezerw w okresie

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 588,00	27 300,00	6 887,00	-	37 001,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
- z tytułu odpraw emerytalnych	-	-	-	-	-
- z tytułu ekwiwalentu energetycznego/rekompensaty utraty ulgi w taryfie energetycznej	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
- z tytułu odpraw emerytalnych	-	-	-	-	-
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	-	-	-	-	-
- rezerwy na koszty jednostki powiązane	-	-	-	-	-
- z rezerwy na koszty pozostałe	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	16 000,00	16 000,00	16 000,00	-	16 000,00
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
- na udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	16 000,00	16 000,00	16 000,00	-	16 000,00
- rezerwy na koszty jednostki powiązane	-	-	-	-	-
- na koszty	16 000,00	16 000,00	16 000,00	-	16 000,00
- inne	-	-	-	-	-
Razem	32 588,00	43 300,00	22 887,00	-	53 001,00

Emc

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 21a

Odписy aktualizujące wartość aktywów i wyceny do wartości godziwej

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	467 693,93	13 400,00	9 800,00	-	-	471 293,93
aktywo na odroczonego podatek dochodowy		1 097 555,00				1 097 555,00
Zapasy	-	600 000,00	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	5 204 816,64	2 001 797,02	-	-	-	600 000,00
Inne	5 672 510,57	3 712 752,02	9 800,00	-	-	7 206 613,66
Razem						9 375 462,59

PK 6

Nota 22

Kapitały własne

Nota 22a

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 10 000 000 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych) i dzielił się na 100 000 000 (słownie sto milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda akcja w tym:

- 2.400.000 imiennych akcji uprzywilejowanych, serii "A" o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 240.000,00 zł opłaconych w całości gotówką,
- 2.600.000 akcji zwykłych na okaziciela, serii "B" o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 260.000,00 złotych, opłaconych w całości gotówką,
- 3.000.000 akcji zwykłe na okaziciela, serii "C" o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 300.000 złotych opłaconych w całości gotówką,
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii "D" o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 250.000 złotych opłaconych w całości gotówką,
- 7.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii "E" o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 750.000 złotych opłaconych w całości gotówką,
- 32.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii "F" o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 3.200.000 złotych opłaconych w całości gotówką,
- 50.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii "G" o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000 złotych opłaconych w całości gotówką,

Akcje serii "A" są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy.

Zestawienie zmian w kapitale podstawowym

	2014	2013
Kapitał podstawowy na początek okresu, w tym:	10 000 000,00	5 000 000,00
Akcje serii A	240 000,00	240 000,00
Akcje serii B	260 000,00	260 000,00
Akcje serii C	300 000,00	300 000,00
Akcje serii D	250 000,00	250 000,00
Akcje serii E	750 000,00	750 000,00
Akcje serii F	3 200 000,00	3 200 000,00
Akcje serii G	5 000 000,00	
Zwiększenia, w tym	-	5 000 000,00
- emisja akcji serii E		
- emisja akcji serii F		
- emisja akcji serii G		
Zmniejszenia, w tym:	-	-
- umorzenie	-	-
-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu, w tym:	10 000 000,00	10 000 000,00
Akcje serii A	240 000,00	240 000,00
Akcje serii B	260 000,00	260 000,00
Akcje serii C	300 000,00	300 000,00
Akcje serii D	250 000,00	250 000,00
Akcje serii E	750 000,00	750 000,00
Akcje serii F	3 200 000,00	3 200 000,00
Akcje serii G	5 000 000,00	5 000 000,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Kapitał podstawowy - dane o strukturze własności

Akcjonariusz/ Udziałowiec	ilość akcji imiennych A	Ilość akcji na okaziciela	Razem ilość akcji	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
Emmerson Realty SA	2 400 000	6 032 947	8 432 947	8,43%	10,58%
Dom Maklerski WDM SA		46 099 038	46 099 038	46,10%	45,02%
Emmerson Limited		34 000 000	34 000 000	34,00%	33,20%
Pozostali		11 468 015	11 468 015	11,47%	11,20%
		0	0	0,00%	0,00%
		0	0	0,00%	0,00%
Razem	2 400 000	97 600 000	100 000 000	100,00%	100,00%

seria/emisja	rodzaj akcji	liczba akcji	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	sposób pokrycia kapitału	data rejestracji
A	uprzywilejowane co do głosu	2 400 000,00	240 000,00	gotówka	21.12.2010r.
B	akcje nieuprzywilejowane	2 600 000,00	260 000,00	gotówka	21.12.2010r.
C	akcje nieuprzywilejowane	3 000 000,00	300 000,00	gotówka	29.04.2011r.
D	akcje nieuprzywilejowane	2 500 000,00	250 000,00	gotówka	29.04.2011r.
E	akcje nieuprzywilejowane	7 500 000,00	750 000,00	gotówka	07.09.2012r.
F	akcje nieuprzywilejowane	32 000 000,00	3 200 000,00	gotówka	20.11.2012r.
G	akcje nieuprzywilejowane	50 000 000,00	5 000 000,00	gotówka	03.09.2013r.

Nota 22b

Kapitały rezerwowe

Kapitał zapasowy

	2014	2013
Kapitał zapasowy na początek okresu	12 375 302,00	12 375 302,00
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dopłaty wspólników	-	-
- z innych odpisów	-	-
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej (agio)	-	-
- koszty emisji akcji	-	-
z podziału zysku	5 186 269,94	-
Zmniejszenia, w tym:	5 186 269,94	-
- pokrycie straty	-	-
- inne	-	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 189 032,06	12 375 302,00

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2014	2013
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 22c

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2014	2013
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 638 649,60)	(9 036 794,65)
1. Zysk z lat ubiegłych	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenia, w tym:	-	-
- pokrycie straty z zysku	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia, w tym:	-	-
- rozliczenie wyniku	-	-
-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
2. Strata z lat ubiegłych	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 638 649,60)	9 036 794,65
- korekty błędów	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(4 638 649,60)	9 036 794,65
a) zwiększenia, w tym:	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia, w tym:	-	-
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 638 649,60)	9 036 794,65
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 638 649,60)	(9 036 794,65)

Nota 22d

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/strata netto po podziale	(4 663 207,21)	(788 124,89)
Fundusz zapasowy (+/-)	-	-
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-
pokrycie straty z przyszłych zysków	(4 663 207,21)	(788 124,89)

cmw

34

Nota 23

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

Okres spłaty:	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek					Razem
		Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	inne zobowiązania długoterminowe	
a) do 1 roku							
początek okresu	-	7 321,75	-	-	7 321,75	-	7 321,75
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
b) powyżej 1 roku do 3 lat							
początek okresu	-	899 000,00	-	899 000,00	-	-	899 000,00
koniec okresu	-	1 081 000,00	-	1 081 000,00	-	-	1 081 000,00
c) powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
d) powyżej 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Razem							
początek okresu	-	906 321,75	-	899 000,00	7 321,75	-	906 321,75
koniec okresu	-	1 081 000,00	-	1 081 000,00	-	-	1 081 000,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 24
Zobowiązania krótkoterminowe (poza funduszami specjalnymi) - struktura czasowa

	Stan na początek okresu	nie- przettermiowane	do 1 miesiąca	Stan na koniec okresu powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem na koniec okresu
1. Wobec jednostek powiązanych	891 177,95	23 602,03	7 503,00	21 716,29	6 700,00	-	28 835,99	88 357,31
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	61 573,55	8 490,25	7 503,00	21 716,29	6 700,00	-	27 231,59	71 641,13
- do 12 miesięcy	61 573,55	8 490,25	7 503,00	21 716,29	6 700,00	-	27 231,59	71 641,13
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
b) pozostałe	829 604,40	15 111,78	-	-	-	-	1 604,40	16 716,18
2. Wobec pozostałych jednostek	219 053,08	1 160 525,86	27 163,60	62 784,00	3 000,00	9 699,77	37 737,53	1 300 910,76
a) kredyty i pożyczki	-	122 157,89	-	-	-	-	-	122 157,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	54 380,51	987 788,01	-	-	-	-	-	987 788,01
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług	63 493,91	16 412,55	12 734,19	11 600,00	3 000,00	-	37 737,53	81 484,27
- do 12 miesięcy	63 493,91	16 412,55	12 734,19	11 600,00	3 000,00	-	37 737,53	81 484,27
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	93 978,66	18 069,81	14 429,41	6 184,00	-	9 699,77	-	48 382,99
h) z tytułu wynagrodzeń	6 700,00	16 097,60	-	-	-	-	-	16 097,60
i) inne	500,00	-	-	45 000,00	-	-	-	45 000,00
Razem	1 110 231,03	1 184 127,89	34 666,60	84 500,29	9 700,00	9 699,77	66 573,52	1 389 268,07

Nota 24a
Fundusze specjalne

Nie wystąpiły

Nota 25

Zobowiązania zabezpieczone na majątku wg stanu na dzień 31.12.2014

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia
- hipoteka umowna łączna zwykła	1 900 000,00
- hipoteka umowna łączna kaucyjna	-
Razem	1 900 000,00

Nota 26

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2014
1. Gwarancje	-
2. Poręczenia (także weksłowe)	1 500 000,00
3. Kaucje i wadia	-
4. Zobowiązania z tytułu ...	-
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki	-
6. Z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów	-
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe	-
Razem	1 500 000,00

W dniu 28.03.2014r. Grupa Emmerson S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 1.500.000 zł jako zabezpieczenie wyemitowanych obligacji przez Emmerson Wierzytelności Hipoteczne SA do dnia 31.12.2016r.

Nota 27

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

Nie wystąpiły

Nota 28

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.7. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2014	2013
Różnice kursowe zapłacone	-	-
Różnice kursowe otrzymane	-	-
Razem wynik z różnic kursowych	-	-
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2014	2013
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy		48 372,45
Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek	(108 398,35)	(25 938,36)
Odsetkinaliczone od obligacji	143 436,50	
Odsetki od obligacji	(35 286,57)	-
wycena obligacji	-	-
Zapłacone i zarachowane dywidendy	-	-
Pozostałe odsetki	5 297,45	
Razem wynik z odsetek	5 049,03	22 434,09
Pozycja A.II.8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2014	2013
Przychody ze sprzedaży udziałów		(114 034,55)
Koszty sprzedażywyceny udziałów obligacji	1 026 226,85	138 179,56
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(38 211,38)	-
Koszty sprzedaży sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29 544,75	
Wycena instrumentów finansowych	34,00	222 128,68
wycena inwestycji długoterminowych	3 600,00	56 551,34
Razem wynik z działalności inwestycyjnej	1 021 194,22	302 825,03
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2014	2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 001,00	16 588,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	16 000,00	16 000,00
Razem	53 001,00	32 588,00
Zmiana stanu	20 413,00	(21 125,00)
Pozycja A.II.10. Zmiana stanu zapasów	2014	2013
Ogółem zapasy	30 000,00	30 000,00
Koszty zakupu	-	-
kompensata		28 093,16
Aktualizacja wyceny zapasów		
Razem	30 000,00	58 093,16
Zmiana stanu	-	1 608 775,11
Pozycja A.II.11. Zmiana stanu należności	2014	2013
Należności długoterminowe	10 139,85	10 139,85
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	2 206,48	23 338,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	677 947,93	656 726,87
Razem należności brutto	690 294,26	690 204,72
Odpisy aktualizujące wartość należności	600 000,00	-
kompensaty		(1 496 000,00)
Razem należności netto	90 294,26	2 186 204,72
Zmiana stanu należności	599 910,46	904 498,46

Nota 28 c.d.

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

	2014	2013
Pozycja A.II.12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek		
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	88 357,31	70 573,55
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 300 910,76	219 053,08
Fundusze specjalne	-	-
Razem zobowiązania, w tym:	1 389 268,07	289 626,63
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	-	-
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	-	819 000,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	-	819 000,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	-	-
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	26 556,50	-
Inne zobowiązania finansowe	899 000,00	7 321,75
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	-	1 604,40
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	138 874,07	-
Razem zobowiązania z działalności finansowej	1 064 430,57	8 926,15
Zobowiązania z działalności operacyjnej	324 837,50	289 626,63
Zmiana stanu zobowiązań	35 210,87	(406 706,31)
Pozycja A.II.13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2014	2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	-	1 098 164,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	53 422,14	53 136,23
Razem	53 422,14	1 151 300,23
kompensata	(325,00)	-
1. Zmiana stanu	1 097 553,09	(71 992,35)
Ujemna wartość firmy	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Razem	-	-
2. Zmiana stanu	-	(12 500,00)
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	1 097 553,09	(84 492,35)
Pozycja A. II. 14. Inne korekty	2014	2013
Pozostałe	22 988,00	76 000,00
w tym:	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Odsetki naliczone, nie zapłacone od pożyczek	-	-
koszty związane z emisją obligacji	20 988,00	76 000,00
Prowizje zapłacone od kredytów bankowych	2 000,00	-
Nadwyżka ceny nabycia nad ceną sprzedaży udziałów	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	22 988,00	76 000,00
Zmiana stanu	(53 012,00)	(315 693,93)
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2014	2013
Środki pieniężne w kasie	48 192,06	49 146,71
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 547,43	400 681,36
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym:	-	-
czeki	-	-
weksle	-	-
inne	-	-
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	51 739,49	449 828,07
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	(398 088,58)	187 211,22
Wycena bilansowa środków pieniężnych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Nota 29

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

Nie wystąpiły

Em

HE

6

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 30
Informacje o transakcjach z
jednostkami powiązanymi

Podmiot powiązany	Rodzaj transakcji	Przychody	Koszty	Pożyczki udzielone	otrzymane	rozrachunki należności	zobowiązania
Emmerson Realty SA	wynajem biura usługi księgowe energia usługi administracyjne i IT internet; tuszdo drukarki;catering udzielone pożyczka utworzona rezerwa na energię za mc XII należności i zobowiązania handlowe przychody ze sprzedaży usług naliczone odsetki należności długoterminowe kaucja	166 086,26	165 010,53 79 423,32 72 000,00 2 124,01 10 892,00 571,30	95 000,00	0,00	1 243 791,40	30 069,24
Emmerson Finanse S.A	naliczone odsetki przychody ze sprzedaży usług	6 388,59 360,00 6 028,59	0,00	0,00	0,00	10 139,55 4 635,47	205,32 28 259,52 1 604,40
HILLS Legal & Tax Solutions SA	usługi prawnicze- doradcze	0,00	77 000,00	0,00	0,00	0,00	36 220,00
Emmerson Evaluation Spółka z o.o.	operat szacunkowy	0,00	800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emmerson Zarządzanie Spółka z o.o.	przychody ze sprzedaży usług wynajem samochodu mazda i inne opłaty naliczone odsetki Polisa mazda RMK	264,15 264,15 28 217,29 111,78 1 467,57	0,00	0,00	15 000,00	27,72 27,72	22 068,07 6 956,29 15 111,78
Emmerson MazowszeSpółka z o.o.	przychody ze sprzedaży usług	858,82	0,00	0,00	0,00	83,18	0,00
Emmerson Finanse Spółka z o.o.	naliczone odsetki udzielone pożyczka	69,99 69,99	0,00	0,00	0,00	83,18 1 179,50	0,00
Emmerson Commercial Spółka z o.o.	naliczone odsetki przychody ze sprzedaży usług	4 396,48 3 411,39 985,09	0,00	0,00	0,00	33 087,01 32 948,38	0,00
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne S.A	naliczone odsetki	452,22	0,00	0,00	0,00	138,63	0,00
Dom Aukcyjny Emmerson Spółka z o.o.	naliczone odsetki odsetki od należności handlowych przychody ze sprzedaży usług	10 694,30 10 430,06 0,09 264,15	0,00	0,00	0,00	163 416,83 163 091,94	0,00
Emmerson Lumico Spółka z o.o.	usługa hotelowa przychody ze sprzedaży usług	5 803,60 5 803,60	450,00 450,00	0,00	0,00	961,60	0,00
ogółem		195 014,41	273 057,27	95 000,00	15 000,00	1 447 182,71	88 357,31

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 31

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w bieżącym okresie	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim okresie
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	3,00	1,63
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	-	-
- uczniowie	-	-
- osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	3,00	1,63

Nota 32

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych

	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenie Zarządu	180 942,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	-

Nota 33

Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych

Nie wystąpiły

Nota 34

Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub Spółek, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami) lub współnikami

Nie wystąpiły

Nota 35

Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta	31.12.2014	31.12.2013
Euro	-	-
Dolar	3,5072	3,0120

Nota 36

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

	01.01.2014 - 31.12.2014
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	16 000,00
b) inne usługi poświadczające	-
c) usługi doradztwa podatkowego	-
d) pozostałe usługi	-
Razem	16 000,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej GRUPA EMMERSON S.A. za rok obrotowy 2014

Nota 37

Dane dotyczące jednostek powiązanych, w których spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Nazwa Jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale	Udział w głosach
EM Inwestycje 2 Spółka z o.o.	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	100,00%	100,00%
Emmerson Finanse Spółka z o.o.	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	100,00%	100,00%
Dom Aukcyjny Emmerson Spółka z o.o.	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	100,00%	100,00%
Emmerson Commercial Spółka z o.o.	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	40,00%	40,00%
Hills Legal & Tax Solutions Spółka akcyjna	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	45,00%	45,00%
Emmerson Realty Spółka Akcyjna	ul Stawki 40; 01-040 Warszawa	40,55%	37,42%

Nota 38

Istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły

Nota 39

Umowy nie uwzględnione w bilansie

:W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

Nota 40

Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły

Nota 41

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

Nie wystąpiły

GRUPA EMMERSON S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel.. (22) 828 92 96, fax (22) 530 12 01
REGON 14455514, NIP 118-00-74-229

Warszawa, dnia 1 czerwca 2015r.

Sporządziła: Iwona Krawczyk

PREZES ZARZĄDU

Marek Krajewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Popławski

EMMERSON REALTY S.A.
ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa
tel. (22) 828-92-96, fax (22) 828-92-97
KRS 0000297408, NIP 118-00-74-229

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Elżbieta Bil