



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

**OD 01 STYCZNIA 2014 r.
DO 31 GRUDNIA 2014 r.**

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

www.gounited.pl

SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO, KRS 0000292229, NIP 108 000 37 09, REGON 141155242, KAPITAŁ ZAKŁADOWY 1.640.000 PLN

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	19

Oświadczenie Zarządu

Dla **GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

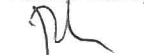
Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej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

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

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) Bilans na dzień **31.12.2014 r.** roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **8.958.932,49** złotych
- 3) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od **01.01.2014 r.** do **31.12.2014 r.** (wariant porównawczy) wykazujący **zysk netto** w kwocie **3.022.359,65** złotych
- 4) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od **01.01.2014 r.** do **31.12.2014 r.** wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę **684.480,26** złotych
- 5) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od **01.01.2014 r.** do **31.12.2014 r.** wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3.022.359,65** złotych
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu



Beata Kielan

Wiceprezes Zarządu



Tomasz Kołodziej

Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

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

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

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

Czas trwania Towarzystwa jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa głównym przedmiotem działania Towarzystwa jest:

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

Zarząd Towarzystwa

Od 02.11.2011r.

Beata Kielan –
Tomasz Kołodziejak –

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Do 25.06.2014r.

Tomasz Matczuk –
Marek Kołodziejak –
Arkadiusz Kamiński –
Andrzej Kulik –
Katarzyna Iwaniuk-Michalczuk -

Przewodniczący
Wiceprzewodniczący
Członek
Członek
Członek

Od 26.06.2014r.

Katarzyna Iwaniuk-Michalczuk –
Marek Kołodziejak –
Arkadiusz Kamiński –
Stanisław Szczurek –
Tomasz Matczuk -

Przewodniczący
Wiceprzewodniczący
Członek
Członek
Członek

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

3. Założenie kontynuacji działalności

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

4. Znaczące zasady rachunkowości

4.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

4.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (wdrożenia, przystosowania, przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych Towarzystwo zalicza w szczególności:

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

Oprogramowanie komputerowe

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

4.3 Zapasy

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

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

4.4. Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

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

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

waluta	Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31	Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31
EUR	4,2623	4,1472
USA	3,5072	3,0120

4.5. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

4.6. Instrumenty finansowe

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych

zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

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

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

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

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

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

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

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

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

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

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

4.7. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.8. Rezerwy

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

4.9. Odroczonego podatek dochodowy

Towarzystwo tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

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

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

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

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

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

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

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

4.10. Przychody i koszty

4.10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane

nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.10.2. Świadczenie usług

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

4.10.3. Odsetki

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

4.10.4. Koszty

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

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

4.11. Przepływy pieniężne

Towarzystwo sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

BILANS na dzień 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		148 475,43	173 004,64
I. Wartości niematerialne i prawne	1	11 247,81	12 568,16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	1 100,81	12 568,16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	10 147,00	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-6	74 738,62	97 766,48
1. Środki trwałe	2	74 738,62	97 766,48
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	6 321,01	7 470,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	17 863,76	18 554,94
d) środki transportu	-	44 459,89	64 219,93
e) inne środki trwałe	-	6 093,96	7 521,48
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	17	39 121,00	39 121,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	39 121,00	39 121,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	23 368,00	23 549,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 24	23 368,00	23 549,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	8 810 457,06	6 138 326,68
I. Zapasy	8	-	-
II. Należności krótkoterminowe	13-14	7 606 855,67	4 243 762,33
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	-	7 606 855,67	4 243 762,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	7 601 952,43	4 243 351,51
- do 12 miesięcy	-	7 601 952,43	4 243 351,51
c) inne	-	4 903,24	410,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	9-12	1 201 571,71	1 888 185,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 201 571,71	1 888 185,83
b) w pozostałych jednostkach	9,11	31 293,45	33 427,31
- inne papiery wartościowe	-	31 293,45	33 427,31
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	1 170 278,26	1 854 758,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	1 170 278,26	1 854 758,52
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	2 029,68	6 378,52
AKTYWA OGÓŁEM		8 958 932,49	6 311 331,32



SPRAWOZDANIE FINANSOWE GO TFI SA ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014 R.

(WSZYSTKIE DANE LICZBOWE W PLN)

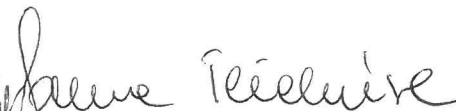
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504,regon 015593066


Beata Kielan

Prezes
Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

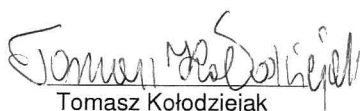
BILANS na dzień 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18-22	8 110 137,56	5 087 777,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18	1 640 000,00	1 640 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19	3 447 777,91	1 222 273,53
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	21	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	22	3 022 359,65	2 225 504,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	848 794,93	1 223 553,41
I. Rezerwy na zobowiązania	23,25	88 246,62	58 980,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	2 926,00	6 025,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	38 367,29	13 036,98
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	38 367,29	13 036,98
3. Pozostałe rezerwy	23	46 953,33	39 918,47
- krótkoterminowe	-	46 953,33	39 918,47
II. Zobowiązania długoterminowe	27	26 919,58	45 891,12
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	26 919,58	45 891,12
c) inne zobowiązania finansowe	-	26 919,58	45 891,12
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26-32	733 628,73	1 118 681,84
1. Wobec jednostek powiązanych	26	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	26	733 628,73	1 118 681,84
c) inne zobowiązania finansowe	-	19 157,26	17 141,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	664 878,82	772 541,60
- do 12 miesięcy	-	664 878,82	772 541,60
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	43 723,62	312 748,80
h) z tytułu wynagrodzeń	-	3 250,00	16 250,00
i) inne	-	2 619,03	-
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	-	-
PASYWA OGÓŁEM	-	8 958 932,49	6 311 331,32



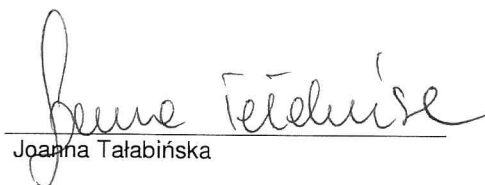
Beata Kielan

Prezes Zarządu



Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu



Joanna Tałabińska

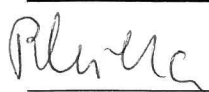
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

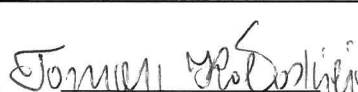
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

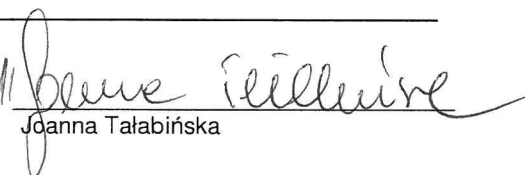
Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	37-39	12 088 469,72	11 891 243,96
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	12 088 469,72	11 891 243,96
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	8 169 656,41	9 186 774,30
I. Amortyzacja	-	56 508,41	70 896,55
II. Zużycie materiałów i energii	-	33 837,10	19 862,12
III. Usługi obce	-	7 419 693,07	8 469 008,60
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	906,50	637,25
V. Wynagrodzenia	-	516 333,78	497 564,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	105 848,53	104 122,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	36 529,02	24 682,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	3 918 813,31	2 704 469,66
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40	3 383,54	25 789,82
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	3 383,54	25 789,82
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41	170 438,71	266,83
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	170 438,71	266,83
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	3 751 758,14	2 729 992,65
G. PRZYCHODY FINANSOWE	42	4 550,71	31 309,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	4 550,71	30 099,34
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	1 209,88
V. Inne	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	43	11 580,20	9 669,49
I. Odsetki, w tym:	-	6 257,54	8 440,62
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 133,86	-
IV. Inne	-	3 188,80	1 228,87
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-	3 744 728,65	2 751 632,38
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	44	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-	3 744 728,65	2 751 632,38
L. PODATEK DOCHODOWY	45	722 369,00	526 128,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-	3 022 359,65	2 225 504,38


Beata Kielan


Tomasz Kołodziejak


Joanna Tałabińska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

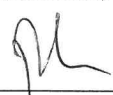
Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593061

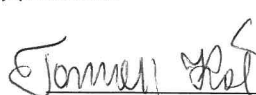
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	3 022 359,65	2 225 504,38
II. Korekty razem	- 3 656 017,16	- 3 232 275,02
1. Amortyzacja	56 508,41	70 896,55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 706,83	21 658,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 133,86	1 209,88
5. Zmiana stanu rezerw	29 266,17	11 725,40
7. Zmiana stanu należności	- 3 363 093,34	- 3 190 673,23
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 387 068,93	- 78 749,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 529,84	844,89
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 633 657,51	- 1 006 770,64
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	4 550,71	30 099,34
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 550,71	30 099,34
b) w pozostałych jednostkach	4 550,71	30 099,34
- odsetki	4 550,71	30 099,34
II. Wydatki	32 160,20	28 772,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 013,20	28 772,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 27 609,49	1 326,65
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	23 213,26	613 910,08
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	590 382,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 955,72	15 087,46
8. Odsetki	6 257,54	8 440,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 23 213,26	- 613 910,08
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 684 480,26	- 1 619 354,07
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 684 480,26	- 1 619 354,07
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 854 758,52	3 474 112,59
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	1 170 278,26	1 854 758,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-


Beata Kielan

Prezes Zarządu


Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu


Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

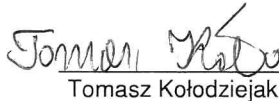
Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 087 777,91	3 452 673,53
- korekty błędów lat poprzednich	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 087 777,91	3 452 673,53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 222 273,53	1 144 480,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 225 504,38	77 793,53
a) zwiększenie (z tytułu)	2 225 504,38	77 793,53
- podziału zysku	2 225 504,38	77 793,53
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 447 777,91	1 222 273,53
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 225 504,38	668 193,53
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 225 504,38	822 703,64
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 225 504,38	822 703,64
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 225 504,38	822 703,64
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	2 225 504,38	-
'- na wypłatę dywidendy	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	154 510,11
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	154 510,11
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	154 510,11
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	154 510,11
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	3 022 359,65	2 225 504,38
a) zysk netto	3 022 359,65	2 225 504,38
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 110 137,56	5 087 777,91
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	8 110 137,56	5 087 777,91

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA



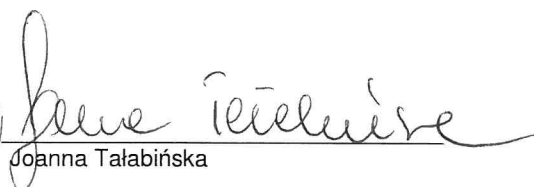
Beata Kielan

Prezes Zarządu



Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu



Joanna Tałabińska

*Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu*

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593060

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	97 706,61	-	97 706,61
	Zwiększenia, w tym:	3 136,50	10 147,00	13 283,50
	– nabycie	3 136,50	10 147,00	13 283,50
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
	– inne	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	100 843,11	10 147,00	110 990,11
3.	Umorzenie na początek okresu	85 138,45	-	85 138,45
	Zwiększenia	14 603,85	-	14 603,85
4.	Umorzenie na koniec okresu	99 742,30	-	99 742,30
5.	Wartość netto na początek okresu	12 568,16	-	12 568,16
6.	Wartość netto na koniec okresu	1 100,81	10 147,00	11 247,81
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	99%	0%	90%

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

Lp.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	11 492,05	31 812,49	98 800,00	11 285,20	153 389,74
	Zwiększenia, w tym:	-	14 627,70	-	4 249,00	18 876,70
	– nabycie	-	14 627,70	-	4 249,00	18 876,70
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	11 492,05	46 440,19	98 800,00	15 534,20	172 266,44
3.	Umorzenie na początek okresu	4 021,92	13 257,55	34 580,07	3 763,72	55 623,26
	Zwiększenia	1 149,12	15 318,88	19 760,04	5 676,52	41 904,56
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	5 171,04	28 576,43	54 340,11	9 440,24	97 527,82
5.	Wartość netto na początek okresu	7 470,13	18 554,94	64 219,93	7 521,48	97 766,48
6.	Wartość netto na koniec okresu	6 321,01	17 863,76	44 459,89	6 093,96	74 738,62
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	45%	62%	55%	61%	57%

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

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



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Pozycja nie występuje.

4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	-	-
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	32 160,20	5 000,00
	Razem	32 160,20	5 000,00

7. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje.

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Pozycja nie występuje.

9. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	33 427,31	-	33 427,31
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	2 133,86	-	2 133,86
	– aktualizacja wartości	-	2 133,86	-	2 133,86
2.	Przemieszczenia	-	-	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	-	31 293,45	-	31 293,45

10. Zakres zmian aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

11. Zakres zmian aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Inne papiery wartościowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	33 427,31	33 427,31
	subGo Obligacje 1	15 248,78	15 248,78
	subGo Micro	15 000,00	15 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	2 133,86	2 133,86
	– aktualizacja wartości	2 133,86	2 133,86
2.	Przemieszczenia	-	-
3.	Wartość na koniec okresu	31 293,45	31 293,45
	subGo Obligacje 1	17 971,06	17 971,06
	subGo Micro	15 456,25	15 456,25

12. Struktura środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 170 278,26	1 854 758,52
-	w tym środki na rachunkach bieżących	619 421,30	1 185 074,26
-	w tym środki na lokatach	550 856,96	669 684,26
2.	Inne środki pieniężne	-	-
3.	Inne aktywa pieniężne	-	-
	Razem	1 170 278,26	1 854 758,52

13. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

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



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

14. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	7 606 855,67	2 884 344,36	4 696 905,83	25 605,48
a)	z tytułu dostaw i usług	7 601 952,43	2 879 441,12	4 696 905,83	25 605,48
-	do 12 miesięcy	7 601 952,43	2 879 441,12	4 696 905,83	25 605,48
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	-	-	-	-
c)	inne	4 903,24	4 903,24	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
	Razem	7 606 855,67	2 884 344,36	4 696 905,83	25 605,48

15. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 549,00	181,00	23 368,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	Razem	23 549,00	181,00	23 368,00

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Prenumeraty	4 820,25	916,03	5 430,99	305,29
2	Domeny	587,25	920,80	989,75	518,30
3	Ubezpieczenia komunikacyjne	694,02	5 493,00	5 078,45	1 108,57
4	Pozostałe	277,00	92 606,66	92 786,14	97,52
	Razem	6 378,52	99 936,49	104 285,33	2 029,68

17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

18. Dane o strukturze kapitału podstawowego

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

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

Zestawienie akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Beata Kielan	535 713,00	1,00	535 713,00	32,67%
2.	Marcin Janek	107 145,00	1,00	107 145,00	6,53%
3.	Tomasz Kołodziejak	798 282,00	1,00	798 282,00	48,68%
4.	Marek Kołodziejak	122 143,00	1,00	122 143,00	7,45%

19. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	1 222 273,53	1 144 480,00
a)	Zwiększenia, w tym:	2 225 504,38	77 793,53
-	- przeniesienie zysku	2 225 504,38	77 793,53
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	3 447 777,91	1 222 273,53

20. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

21. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

22. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Pokrycie strat z lat poprzednich	-
2.	Przeznaczenie na kapitał zapasowy	3 022 359,65
3.	Przeznaczenie na dywidendę	-
	Razem	3 022 359,65

23. Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 025,00	-	-	3 099,00	2 926,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 036,98	25 330,31	-	-	38 367,29
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	13 036,98	25 330,31	-	-	38 367,29
-	świadczenia urlopowe	13 036,98	25 330,31	-	-	38 367,29
3.	Pozostałe rezerwy	39 918,47	46 953,33	38 965,19	953,28	46 953,33
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	39 918,47	46 953,33	38 965,19	953,28	46 953,33
-	sporządzenie sprawozdania fin.	3 401,00	2 808,00	3 401,00	-	2 808,00
-	badanie sprawozdania fin.	36 517,47	44 145,33	35 564,19	953,28	44 145,33
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	58 980,45	72 283,64	38 965,19	4 052,28	88 246,62

24. Zakres zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywów z tytułu OPD na początek okresu, w tym	23 549,00
a)	odniesione na wynik finansowy	23 549,00
2.	Zwiększenia, w tym	7 837,00
a)	odniesione na wynik finansowy	7 837,00
-	rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	1 387,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	1 620,00
-	świadczenia pracownicze	4 813,00
-	rezerwy na koszty	17,00
3.	Zmniejszenia	8 018,00
a)	odniesione na wynik finansowy	8 018,00
-	odpisy aktualizujące należności	4 750,00
-	nie wypłacone delegacje i wynagrodzenia	3 268,00
4.	Stan aktywów z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	23 368,00
a)	odniesione na wynik finansowy	23 368,00



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

25. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerw z tytułu OPD na początek okresu, w tym	6 025,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	6 025,00
2.	Zwiększenia, w tym	1 196,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 196,00
-	wycena instrumentów finansowych	1 196,00
3.	Zmniejszenia	4 295,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	4 295,00
-	środki transportu w leasingu finansowym	226,00
-	platforma internetowa	1 900,00
-	środki trwałe przyjęte w 2013 amortyzowane bilansowo	568,00
-	wycena instrumentów finansowych	1 601,00
4.	Stan rezerw z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 926,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 926,00

26. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	733 628,73	722 735,90	9 097,45	1 795,38
a)	kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	19 157,26	19 157,26	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	664 878,82	653 985,99	9 097,45	1 795,38
-	do 12 miesięcy	664 878,82	653 985,99	9 097,45	1 795,38
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	43 723,62	43 723,62	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	3 250,00	3 250,00	-	-
i)	inne	2 619,03	2 619,03	-	-
	Razem	733 628,73	722 735,90	9 097,45	1 795,38

27. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	26 919,58	26 919,58
-	inne zobowiązania finansowe	26 919,58	26 919,58
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	26 919,58	26 919,58



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

28. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Pozycja nie występuje.

29. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja nie występuje.

30. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

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

31. Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

33. Przeciętne zatrudnienie

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia wypłacone za okres sprawozdawczy	279 000,00	266 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	175 000,00	154 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	32 000,00	40 000,00
2.	Wynagrodzenia należne (w tym wypłacone i nie wypłacone)	276 000,00	300 000,00
	- Zarząd- z tytułu pełnienia funkcji	72 000,00	72 000,00
	- Zarząd- z tytułu wystawionych faktur za świadczone usługi	168 000,00	168 000,00
	- Rada Nadzorcza - z tytułu pełnienia funkcji	36 000,00	60 000,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Jednostka nie wypłacała pożyczek.

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

Jednostka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	12 088 469,72	11 891 243,96
-	- Z zarządzania funduszami	11 278 018,78	10 949 290,64
-	- Inne	810 450,94	941 953,32
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	12 088 469,72	11 891 243,96

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	12 088 469,72	11 891 243,96
-	- kraj	12 088 469,72	11 891 243,96
-	- zagranica	-	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
-	- kraj	-	-
-	- zagranica	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	12 088 469,72	11 891 243,96

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

Pozycja nie występuje.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

40. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
-	- sprzedaż laptopa	-	-
2.	Dotacje	-	-
3.	Inne przychody operacyjne	3 383,54	25 789,82
-	- spisanie błędnych i przedawnionych sald, rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		749,23
-	- rozwiązanie odpisów aktualizujących		25 000,00
-	- pozostałe przychody operacyjne	3 383,54	40,59
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	3 383,54	25 789,82

41. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3.	Inne koszty operacyjne	170 438,71	266,83
-	- pozostałe koszty operacyjne	3 106,89	266,83
-	- odpisy aktualizujące należności	17 854,18	-
-	- zwolnienie z długu	149 477,64	-
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	170 438,71	266,83

42. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	4 550,71	30 099,34
a)	a) od jednostek powiązanych	-	-
b)	b) od pozostałych jednostek	4 550,71	30 099,34
-	- otrzymane bankowe	4 550,71	29 401,76
-	- inne		697,58
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 209,88
-	- wycena wierzytelności oraz certyfikatów		1 209,88
5.	Inne	-	-
-	- różnice kursowe	-	-
	Przychody finansowe ogółem	4 550,71	31 309,22

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

43. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Odsetki		6 257,54	8 440,62
a) od jednostek powiązanych		-	-
b) od pozostałych jednostek		6 257,54	8 440,62
- odsetki		25,90	322,72
- odsetki od leasingu operacyjnego przekształ. na finansowy		6 231,64	8 117,90
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		2 133,86	-
- wycena wierzytelności oraz certyfikatów		2 133,86	-
4. Inne		3 188,80	1 228,87
- różnice kursowe		3 188,80	1 228,87
Koszty finansowe ogółem		11 580,20	9 669,49

44. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	3 744 728,65	2 751 632,38
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	38 225,39	69 744,77
	- koszty amortyzacji samoch. w leasingu fin.	19 760,04	19 760,04
	- koszty amortyzacji platformy internetowej	9 999,99	39 999,96
	- koszty pozostałe amortyzacji	2 856,52	1 439,62
	- pozostałe	5 608,84	8 545,15
3.	Koszty przejściowo niepodatkowe, w tym:	128 213,13	81 188,80
	- nie wypłacone wynagrodzenia i delegacje	13 206,15	22 778,95
	- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	2 808,00	3 401,00
	- ujemne różnice kursowe niezrealizowane		44,30
	- rezerwa na badanie sprawozdania fin i spraw.funduszy	44 145,33	36 256,17
	- korekta kosztów	19 033,51	24 368,98
	- zobowiązania nie zapłacone	21 555,97	-
	- pozostałe	27 464,17	5 660,60
4.	Zwiększenia kosztów podatkowych	93 868,49	106 320,74
	- zapłacone a naliczone w poprzednim roku wynagrodzenia	21 448,88	6 622,20
	- wykorzystanie rezerwy na sporz.sprawozdania finans.	3 401,00	2 200,00
	- zapłacone a naliczone w poprzednim roku delegacje	430,07	661,94
	- wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finans.	35 564,19	30 541,65
	- raty leasingowe	16 891,58	14 979,68
	- pozostałe	-	6 955,22
	- środki trwałe amortyzowane bilansowo	-	13 532,49
	- zapłacone zobowiązania w 2014 a wyłączone w 2013	16 132,77	-
	- koszty za zarządzanie 2012 podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego	-	30 827,56
5.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	26 209,88
	- wycena papierów wartościowych		1 209,88
	- rozwiązanie i wykorzystanie rezerw i odpisów		25 000,00
6.	Przychody przejściowo niepodatkowe, w tym:	-	12,62
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane		12,62
7.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	33 001,50
	- przychody za zarządzanie 2012 podatkowo rozliczane na koniec okresu rozliczeniowego		33 001,50
8.	Dochód /strata	3 817 298,68	2 803 024,21
9.	Odliczenia od dochodu	-	-
	- strata do odliczenia	-	-
10.	Podstawa opodatkowania	3 817 299,00	2 803 024,21
11.	Podatek według stawki 19%	725 287,00	532 575,00
12.	Odliczenia od podatku	-	-
13.	Podatek należny	725 287,00	532 575,00
14.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	181,00	4 415,00
15.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	3 099,00	10 862,00
16.	Razem obciążenie wyniku brutto	722 369,00	526 128,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

46. Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

48. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

49. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W ciągu roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

50. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

53. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

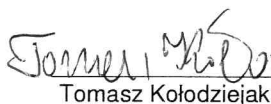
Nie dotyczy.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA



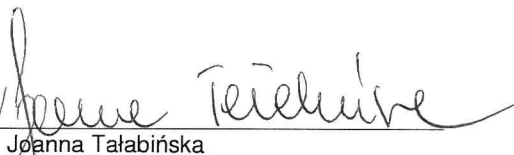
Beata Kielan

Prezes Zarządu



Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu



Joanna Tałabińska

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych w imieniu

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 maja 2015 roku

Centrum Doradztwa Biznesowego Sp. o.o.
ul. Mariensztat 8, 00-302 Warszawa
nip 525-22-80-504, regon 015593066