

RAPORT ROCZNY

GENESIS ENERGY S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU



Genesis Energy S.A.

Ul. Łucka 2/4/6, Warszawa

Sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR i MSSF

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ PRZELICZONE NA EURO

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa razem	10 960 438	44 717 277	2 642 852	10 938 133
Aktywa trwale razem	10 108 735	44 167 828	2 437 484	10 803 735
Aktywa obrotowe razem	851 703	549 449	205 368	134 399
Pasywa razem	10 960 438	44 717 277	2 642 852	10 938 133
Razem kapitał własny	6 579 107	39 922 757	1 586 397	9 765 363
Zobowiązania długoterminowe razem	1 566 190	626 884	377 650	153 340
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 815 140	4 167 637	678 805	1 019 431

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 r.: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 r.: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012).

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZELICZONE NA EURO

	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	- 69	279 251	- 16	66 909
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 968	- 703 598	6 167	- 168 583
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 33 343 649	- 861 384	- 7 918 226	- 206 389
ZYSK (STRATA) NETTO	- 33 343 649	- 2 060 041	- 7 918 226	- 493 588
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 33 343 649	- 2 060 041	- 7 918 226	- 493 588
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)				
Zwykły	- 0,36	- 0,02	- 0,09	- 0,01
Rozwodniony	- 0,36	- 0,02	- 0,09	- 0,01

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2110 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1736 zł/euro.

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO

	Okres zakończony 31/12/2013		Okres zakończony 31/12/2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 208 837	1 889 624	- 49 593	452 756
B Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	35 534	- 2 350 450	8 438	- 563 171
C Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	75 679	202 887	17 972	48 612
D Zwiększenie / (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 97 624	- 257 940	- 23 183	- 61 803
E Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	99 651	357 591	24 375	80 962
F Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 027	99 651	489	24 375

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,2110 zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012),

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2013 roku: 4,1472 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1736 zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2011),

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2012).

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT KALKULACYJNY]
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2013 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	- 69	279 251
Koszt własny sprzedaży		<u>310</u>	<u>- 141 139</u>
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		241	138 111
Koszty sprzedaży		-	- 47 662
Koszty zarządu		- 338 611	- 386 734
Pozostałe przychody operacyjne	8.1	599 789	314 748
Pozostałe koszty operacyjne	8.2	<u>- 235 450</u>	<u>- 722 062</u>
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		25 968	- 703 598
Przychody finansowe	6	270 484	158 263
Koszty finansowe	7	<u>- 33 640 102</u>	<u>- 316 048</u>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 33 343 649	- 861 384
Podatek dochodowy	9.1	-	- 1 198 657
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 33 343 649	- 2 060 041
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		<u>-</u>	<u>-</u>
ZYSK (STRATA) NETTO		<u>- 33 343 649</u>	<u>- 2 060 041</u>
Pozostałe całkowite dochody netto			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		<u>-</u>	<u>-</u>
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		<u>- 33 343 649</u>	<u>- 2 060 041</u>
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		- 0,36	- 0,02
Rozwodniony		- 0,36	- 0,02
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły		- 0,36	- 0,02
Rozwodniony		- 0,36	- 0,02

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

	Nota	Stan na 31/12/2013 PLN	Stan na 31/12/2012 PLN
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	11	7 909	13 523
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy		-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	12	-	251 881
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9.3	114 399	70 009
Pozostałe aktywa finansowe	13.1	9 986 427	43 832 416
Pozostałe aktywa		-	-
Aktywa trwale razem		10 108 735	44 167 828
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	-	4 850
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	545 095	83 728
Pozostałe aktywa finansowe	13.2	-	49 073
Bieżące aktywa podatkowe		303 840	310 823
Pozostałe aktywa	14	741	1 323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	2 027	99 651
		851 703	549 449
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		851 703	549 449
Aktywa razem		10 960 438	44 717 277

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/12/2013 PLN	Stan na 31/12/2012 PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	17	46 000 000	46 000 000
Nadwyżka za sprzedaży akcji	17	2 875 257	2 875 257
Kapitał rezerwowowy		-	-
Zyski zatrzymane	18	- 42 296 150	- 8 952 501
		6 579 107	39 922 757
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Razem kapitał własny		6 579 107	39 922 757
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	20 555	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	23	1 155	1 155
Rezerwa na podatek odroczoney	9.3	114 399	70 009
Rezerwy długoterminowe	20	-	-
Przychody przyszłych okresów	24	-	-
Pozostałe zobowiązania	21	1 430 082	555 720
Zobowiązania długoterminowe razem		1 566 190	626 884
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	103 145	229 312
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	2 656 765	3 014 865
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		3 508	2 078
Rezerwy krótkoterminowe	20	-	-
Przychody przyszłych okresów	24	41 689	121 349
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	23	33	33
Pozostałe zobowiązania	21	10 000	800 000
		2 815 140	4 167 637
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 815 140	4 167 637
Zobowiązania razem		4 381 330	4 794 521
Pasywa razem		10 960 438	44 717 277

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem		Zyski zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN		PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2012 roku	46 000 000	2 875 257	-	-	8 952 501	39 922 757
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	33 343 649	- 33 343 649
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody razem	-	-	-	-	33 343 649	- 33 343 649
Stan na 31 grudnia 2013 roku	46 000 000	2 875 257	-	-	42 296 150	6 579 107

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2013 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres zakończony 31/12/2013 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	- 33 343 649	- 861 384
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	- 1 198 657
Koszty finansowe ujęte w wyniku	41 500	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	33 104 836	
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	230 000	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	81 723	108 765
Utrata wartości aktywów trwałych	175 771	
Koszty wynikające z emisji akcji	-	-
	<u>33 633 830</u>	<u>- 1 089 892</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	- 441 992	2 579 485
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	4 850	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	582	66 403
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu podatku odroczonego	- 44 390	1 204 229
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	35 073	13 222
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	44 390	- 8 572
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	- 79 660	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 17 871	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>- 499 018</u>	<u>3 854 768</u>
Zapłacone odsetki	-	- 13 868
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
	<u>-</u>	<u>- 13 868</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>- 208 837</u>	<u>1 889 624</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	- 200 000
Udzielone pożyczki	-	- 2 286 572
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	35 534	-
Otrzymane odsetki	-	143 392
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-	- 7 270
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<u>35 534</u>	<u>- 2 350 450</u>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2013 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji własnych		-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	-
Wpływy z pożyczek		75 679	332 411
Spłata pożyczek		-	-
Odsetki zapłacone		-	129 524
		<u>75 679</u>	<u>202 887</u>
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		<u>75 679</u>	<u>202 887</u>
Zwiększenie / (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	97 624	- 257 940
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		99 651	357 591
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		<u>2 027</u>	<u>99 651</u>

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

Nazwa jednostki brzmi: Genesis Energy Spółka Akcyjna. Zgodnie z Uchwałą nr 04/04/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 7 kwietnia 2011 roku zmianie uległ § 1 ust. 2 Statutu Spółki i otrzymał nowe brzmienie - „Firma Spółki brzmi: GENESIS ENERGY Spółka Akcyjna”. Poprzednia nazwa Spółki to DIVICOM Spółka Akcyjna.

Siedzibą jednostki jest miasto Warszawa.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000267611.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Adres siedziby spółki: 00-845 Warszawa, ul. Łucka 2/4/6.

Podstawowa działalność wg PKD: 4651 Z – Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Strona www: www.genesisenergy.pl

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

- Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

W 2013 roku nie miały miejsca zmiany w Zarządzie jednostki.

Rada Nadzorcza:

- Katarzyna Kozłowska – Przewodniczący
- Tomasz Pańczyk – Wiceprzewodniczący
- Maciej Fenicki – Członek
- Robert Bohojto - Członek

W 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej jednostki:

- z dniem 30 października 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Dariusz Demidziuk.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

- Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Katarzyna Kozłowska – Przewodniczący
- Tomasz Pańczyk – Wiceprzewodniczący
- Agnieszka Kilińska – Członek
- Jan Rolewicz – Członek
- Piotr Skrzyszewski - Członek

W dniu 30 lipca 2014 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odwołano z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki pana Macieja Fenickiego oraz pana Roberta Bohojło. W ich miejsce oraz w miejsce pana Dariusza Demidziuka w dniu 30 lipca 2014 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powołano do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej panią Agnieszkę Kilińską, pana Jana Rolewicz oraz pana Piotra Skrzyszewskiego.

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w pełnych złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.3 Okresy za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie finansowe zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej Genesis Energy wchodzi Genesis Energy S.A. jako podmiot dominujący oraz 1 spółka zależna – Kolgard – Oil sp. z o.o.

W roku 2013 nastąpiło zbycie udziałów w spółce zależnej Eko-Polmed sp. z o.o. Konsolidacją objęto jedynie przypadające na jednostkę do dnia sprzedaży przychody i koszty.

Informacja o spółce zależnej Kolgard – Oil sp. z o.o.

Siedziba: Zielonka 05-220, ul. Podleśna 7

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, spółka jest zarejestrowana pod nr KRS 0000071437.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Udział Genesis Energy S.A. w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%. W myśl § 13 MSR 27, jednostka sprawuje kontrolę nad spółką Kolgard – Oil sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

1.5 Połączenia jednostki z inną jednostką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

1.6 Założenia przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez jednostkę działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez jednostkę działalności.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki Genesis Energy Spółka Akcyjna za 2013 rok jest kolejnym rocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF 1 – Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy,
- Zmiany do MSSF 1 – Kredyty rządowe,

- Zmiany do MSSF 7 – Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”,
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów,
- Zmiany do MSR 12 – Realizacja wartości aktywów,
- Poprawki do MSSF 2009-2011.

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”,
- MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”,
- Znowelizowany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”,
- Znowelizowany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do MSR 32 – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27 – Podmioty inwestycyjne.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

Dane uwzględnione w raporcie rocznym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych z zachowaniem zasady istotności.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF / MSR wyceniane są według wartości godziwej. Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane poniżej.

3.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:

- nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości – od 2 do 15 lat
- nabyte oprogramowanie komputerowe – od 2 do 10 lat

Wartości niematerialne o niskiej wartości początkowej, nieprzekraczającej 1.000 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

3.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. 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 możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych

przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- budynki i budowle – od 10 do 70 lat
- urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 25 lat
- środki transportu i pozostałe – od 4 do 17 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, nieprzekraczającej 1.000 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Raz w roku dokonywana jest weryfikacja stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W uzasadnionych przypadkach Zarząd jednostki podejmuje decyzję o zmianie stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

3.4. Zyski/straty ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.5. Utrata wartości

Jednostka w badanym okresie dokonała przeglądu wartości netto składników majątku trwałego, w wyniku którego stwierdzono, że nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jednostka nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość netto składników majątku trwałego z tytułu utraty ich wartości.

3.6. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

3.7. Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość

bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

3.8. Zapasy

Wycena poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały według cen zakupu,
- produkty gotowe według kosztu wytworzenia,
- półprodukty i produkcja w toku według kosztu wytworzenia,
- towary handlowe według cen zakupu.

3.9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

3.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne, należne na dzień wyceny, odsetki za zwłokę (na podstawie wystawionych i otrzymanych not odsetkowych).

3.11. Rezerwy

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

3.12. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary, materiały i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT.

Sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

W jednostce nie występują przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

3.13. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

3.14. Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu zysku/straty z tytułu sprzedaży aktywów trwałych oraz pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

3.15. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu obrotowego; w prezentowanym sprawozdaniu finansowym jest to podstawa opodatkowania za 2013 rok. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenie podatkowe jest wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym, dla opisywanego okresu jest to stawka 19%.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części - następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w latach, kiedy to aktywo lub rezerwa na podatek odroczone będą wykorzystywane. Podatek odroczone jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

3.16 Pożyczki

Pożyczki otrzymane ujmowane są w pasywach jednostki wraz z kwotą należnych, a nie zapłaconych odsetek. Pożyczki udzielone ujmowane są w aktywach jednostki wraz z kwotą należnych, a nie otrzymanych odsetek. Jednostka nie wycenia tych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu.

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży jednostki za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	- 312	140 789
Przychody ze świadczenia usług	243	138 461
	<u>- 69</u>	<u>279 251</u>

5. Segmenty operacyjne

5.1 Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, przez segment operacyjny rozumie się komponent jednostki:

(a) który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki);

(b) którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz

(c) w przypadku którego są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że jednostka w 2013 roku prowadziła jednorodną działalność polegającą na zarządzaniu spółkami zależnymi.

5.2 Segmenty geograficzne

Jednostka w 2013 roku osiągała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług tylko na rynku krajowym.

5.3 Informacje o wiodących klientach

W 2013 roku jednostka nie zidentyfikowała żadnego Klienta wiodącego.

6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN
Przychody odsetkowe:		
Naliczone od należności	12 785	137 997
Naliczone od udzielonych pożyczek (z wyłączeniem jednostek powiązanych)	7 824	15 252
Naliczone od udzielonych pożyczek (od jednostek powiązanych)	249 875	5 014
	<u>270 484</u>	<u>158 263</u>
	270 484	158 263

7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN
Koszty odsetkowe:		
Odpis aktualizujący odsetki od należności	5 654	36 597
Odsetki od pożyczek (z wyłączeniem jednostek powiązanych)	6 754	- 1 428
Odsetki od pożyczek (od jednostek powiązanych)	196 446	166 160
Odsetki od obligacji	96 000	96 000
Pozostałe koszty odsetkowe	412	318
	<u>305 266</u>	<u>297 646</u>
Straty ze zbycia inwestycji	230 000	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto na różnicach kursowych	-	18 402
Odpis na udziały w spółkach zależnych	33 104 836	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	<u>33 104 836</u>	<u>18 402</u>
	<u>33 640 102</u>	<u>316 048</u>

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

8.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	5 251	7 270
Należności handlowe	9 988	286 067
Pozostałe	-	-
	<u>15 239</u>	<u>293 338</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zysk ze sprzedaży należności	500 000	-
Dotacje	79 660	-
Pozostałe	4 889	21 411
	<u>584 549</u>	<u>21 411</u>
	<u>599 789</u>	<u>314 748</u>

8.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	- 181 023	-
Należności handlowe	- 5 380	- 687 245
Pozostałe	- 25 898	-
	<u>- 212 300</u>	<u>- 687 245</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Pozostałe	- 23 150	- 34 817
	<u>- 23 150</u>	<u>- 34 817</u>
	<u>- 235 450</u>	<u>- 722 062</u>

9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

9.1 Podatek dochodowy ujęty w wyniku

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2012</u> PLN
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	-	-
 Odroczony podatek dochodowy:		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	-	1 198 657
Korekty podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów	-	-
Odpisy od aktywów z tytułu podatku odroczonego	-	-
	-	1 198 657
 Koszt podatkowy ogółem ujęty w bieżącym roku z działalności kontynuowanej	-	1 198 657

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym. Rok podatkowy jak i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 33 343 649	- 861 384
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 1 723 113	- 343 148
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	33 671 533	980 636
	- 1 395 229	- 223 895

9.2 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku (VAT)	303 411	289 311
Inne (VAT)	429	21 512
	303 840	310 823
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Inne (PIT)	3 508	2 078
	3 508	2 078

9.3 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / rezerwy na podatek odroczoney w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	114 399	70 009
Rezerwa na podatek odroczoney	- 114 399	- 70 009
	-	-

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2012</u>
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Odpisy aktualizujące należności	505 915	665 945
Odpisy aktualizujące środki trwałe	6 392 097	68 781
Odpisy aktualizujące towary handlowe	13 228	12 306
Przeterminowane faktury powyżej 30 dni	5 507	-
Odpisy aktualizujące odsetki, kary umowne i koszty postępowania	65 218	66 560
Niezapłacone składki na ZUS	465	232
Niewypłacone wynagrodzenia	1 483	786
Zobowiązania odsetkowe	115 637	58 870
Straty podatkowe	514 462	416 541
Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	226	226
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	141	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	3 496	3 496
Zmniejszenie aktywów do wysokości rezerwy	- 7 503 475	- 1 223 734
	<u>114 399</u>	<u>70 009</u>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:		
Należności z tytułu odsetek	49 181	3 449
Odpisy aktualizujące odsetki, kary umowne i koszty postępowania	65 218	66 560
	<u>114 399</u>	<u>70 009</u>

10. Koszty w układzie rodzajowym

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN
Amortyzacja	81 723	108 765
Zużycie materiałów i energii	1 724	4 003
Usługi obce	144 582	153 918
Podatki i opłaty	1 670	4 822
Wynagrodzenia	93 648	141 007
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 342	10 969
Pozostałe koszty rodzajowe	7 922	10 912
	<u>338 611</u>	<u>434 396</u>
Koszty sprzedaży	-	- 47 662
Koszty ogólnego zarządu	- 338 611	- 386 734
	<u>- 338 611</u>	<u>- 434 396</u>

11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Wartości bilansowe:		
Grunty własne	-	-
Budynki	-	-
Maszyny i urządzenia	5 263	10 667
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	2 646	2 856
	<u>7 909</u>	<u>13 523</u>

	Grunty własne	Budynki	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	-	62 566	40 393	24 553	127 512
Zwiększenia - rozwiązanie odpisu	-	-	-	-	5 251	5 251
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	-	-	62 566	40 393	29 804	132 764
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
	Grunty własne	Budynki	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	-	51 899	40 393	21 697	113 989
Zwiększenia	-	-	5 404	-	5 461	10 865
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	-	-	57 303	40 393	27 158	124 854

12. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	159 914
Patenty	-	-
Znaki handlowe	-	-
Licencje	-	91 967
	-	251 881

	Skapitalizo- wane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencja	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2013 roku	304 579	-	156 000	243 379	703 958
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	304 579	-	156 000	243 379	703 958

	Skapitalizo- wane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencja	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Skumulowane umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2013 roku	144 665	-	156 000	151 412	452 077
Zwiększenia	30 458	-	-	40 400	70 858
Zwiększenia - odpis	129 456	-	-	51 567	181 023
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	304 579	-	156 000	243 379	703 958

W roku 2013 spółka utworzyła odpis w wysokości 181.022,74 PLN na niewykorzystywane w działalności wartości niematerialne i prawne.

13. Pozostałe aktywa finansowe

13.1 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

W pozostałych aktywach finansowych ujęto inwestycje w jednostki zależne oraz długoterminową pożyczkę udzieloną jednostce zależnej (wymagalną wraz z odsetkami na poziomie 10% w skali rocznej do dnia 31 grudnia 2015 roku).

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczki dla jednostek powiązanych	2 757 597	2 498 750
Odpis na pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-
Udziały w jednostkach zależnych	40 333 666	41 333 666
Odpis na udziały w jednostkach zależnych	- 33 104 836	
	9 986 427	43 832 416

W roku 2013 Spółka utworzyła odpis na posiadane udziały w spółce zależnej Kolgard-Oil sp. z o.o. w wysokości 33.104.836,06 PLN. Udziały zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2013 roku metodą skorygowanych aktywów netto (wartość majątku z dwóch operatów szacunkowych pomniejszono o wartość bilansową zobowiązań spółki Kolgard-Oil sp. z o.o.).

13.2 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczki dla jednostek powiązanych	-	8 973
Pożyczki dla pozostałych jednostek	-	40 101
	-	49 073

14. Pozostałe aktywa

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2012</u>
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne	741	1 323
Należności - rezerwa na przychody	-	-
	<u>741</u>	<u>1 323</u>
Aktywa obrotowe	741	1 323
Aktywa trwałe	-	-
	<u>741</u>	<u>1 323</u>

15. Zapasy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2012</u>
	PLN	PLN
Towary	-	4 850
	<u>-</u>	<u>4 850</u>

Odpisy aktualizujące zapasy obejmują kwotę 69.619,64 PLN i zostały utworzone w roku 2010 i 2013.

16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2012</u>
	PLN	PLN
Należności od jednostek powiązanych	525 910	-
Należności od pozostałych jednostek:		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 509 402	4 913 796
Rezerwa na należności zagrożone	- 3 490 483	- 4 873 835
	18 918	39 961
Inne należności	267	43 767
	<u>545 095</u>	<u>83 728</u>

17. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy	46 000 000	46 000 000
Nadwyżka za sprzedaży akcji	2 875 257	2 875 257
	48 875 257	48 875 257

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki składa się z 92.000.000 akcji serii A-E o wartości nominalnej 0,50 PLN.

18. Zyski zatrzymane

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zyski zatrzymane	- 42 296 150	- 8 952 501
w tym wynik bieżącego okresu	- 33 343 649	- 2 060 041
	- 42 296 150	- 8 952 501

19. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych (patrz nota 25.2)	1 827 482	2 289 460
pozostałych jednostek	88 246	61 493
Kredyty bankowe	1 679	
Obligacje krótkoterminowe	760 000	663 912
	2 677 407	3 014 865
Zobowiązania krótkoterminowe	2 656 853	3 014 865
Zobowiązania długoterminowe	20 555	-
	2 677 407	3 014 865

Pożyczka od pozostałych jednostek w kwocie 51.659 PLN wymagalna była w roku 2012, a jej stopa oprocentowania to 12,0%. Pożyczka od pozostałych jednostek w kwocie 20.000 PLN wymagalna jest na dzień 30 czerwca 2015 r., a jej stopa oprocentowania to 4,0%.

W dniu 2 grudnia 2011 roku jednostka wyemitowała 12 obligacji serii A o wartości nominalnej 50.000 PLN każda, z terminem zapadalności 31 grudnia 2012 roku i oprocentowaniem na poziomie 16,00%. Na dzień bilansowy jednostka nie wywiązała się ze zobowiązań z tytułu obligacji, mimo, że zapadł termin wypłaty. Sprawa emisji obligacji jest obecnie przedmiotem postępowania prokuratorskiego. Kwota naliczonych i niewypłaconych odsetek od obligacji wynosi na dzień 31 grudnia 2013 roku 159.912,33 PLN.

20. Rezerwy

W 2013 roku nie stwierdzono konieczności utworzenia rezerw.

21. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zobowiązania wobec jednostki powiązanej z tytułu przedwstępnej umowy sprzedaży	-	800 000
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	555 720
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	10 000	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 430 082	-
	1 440 082	1 355 720
Zobowiązania krótkoterminowe	10 000	800 000
Zobowiązania długoterminowe	1 430 082	555 720
	1 440 082	1 355 720

Dotychczasowi wierzyciele Spółki – Calatrava Capital Fund (CY) Limited i Calatrava Capital S.A. – dokonali zbycia przysługujących od Spółki wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek i innych tytułów w łącznej kwocie 1.430.082,17 PLN, na którą składały się: pożyczki w kwocie nominalnej 714.781,52 PLN, odsetki w kwocie 159.080,65 PLN oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 556.220,00 PLN. Termin spłaty został ustalony na 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie kwoty wierzytelności ustalono na 8% w skali roku. Wierzytelność nabył podmiot niepowiązany.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 092	216 878
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	13 135	10 007
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 918	2 428
	103 145	229 312

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Zgodnie z obowiązującym Kodeksem Pracy jednostka zobowiązana jest do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników: odprawy emerytalne, odprawy rentowe i odprawy pośmiertne. Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy zostało dokonane po raz pierwszy, według stanu zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2011 roku. Obliczenia zostały wykonane przy użyciu metody indywidualnej prospektywnej, przez spółkę Prospecto sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji czasu.

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	1 155	1 155
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	33	33
	1 188	1 188

Za względu na liczbę zatrudnionych (1 osoba) oraz zasadę istotności odstąpiono od aktualizowania rezerw na świadczenia emerytalne.

24. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Dotacje	34 140	113 800
Pozostałe	7 549	7 549
	41 689	121 349
Krótkoterminowe	41 689	121 349
Długoterminowe	-	-
	41 689	121 349

Kwota dotacji w wysokości 34.140 PLN jest w trakcie rozliczania w porozumieniu z regionalną instytucją pośredniczącą – Wielkopolską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

25.1. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczki udzielone Kolgard - Oil s p. z o.o.	2 757 597	2 507 722
	2 757 597	2 507 722

Jednostka udzieliła pożyczek spółce zależnej na warunkach porównywalnych ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych. Kwota pożyczki wynosi 2.498.749,56 PLN, kwota odsetek wynosi 258.847,63 PLN. Oprocentowanie pożyczek równe jest 10% w skali roku.

25.2 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczka od Calatrava Capital Fund (CY) Limited	3 500	480 795
Pożyczka od Calatrava Capital S.A.	-	182 380
Pożyczka od PC Guard S.A.	<u>1 823 982</u>	<u>1 709 810</u>
	1 827 482	2 372 985

Udzielone przez PC Guard S.A. pożyczki oprocentowane są na średnioważonym poziomie 6,8% w skali roku. Pożyczki te były wymagalne na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Pożyczki od jednostek powiązanych nie posiadają zabezpieczenia.

W roku 2013 dokonano zmianę formy prezentacji odsetek od pożyczek – odsetki prezentowane są w pozycji pożyczki otrzymane, a nie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Kwota odsetek od pożyczek, której dotyczy zmiana wynosi na 31 grudnia 2013 roku 273.982 PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku 159.810 PLN. Powyższa tabela zawiera przekształcone dane.

25.3 Informacja o powiązaniach kapitałowych o osobowych

Podmiotami powiązanymi kapitałowo ze Spółką są jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Calatrava Capital S.A., tj: Calatrava Capital S.A., Calatrava Capital Fund (CY) Limited, Kolgard-Oil sp. z o.o.

Podmiotami powiązanymi osobowo poprzez Prezesa Zarządu Wojciecha Skibę są: Zastal wagony sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), Landex sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), Glob sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), Landex Bis sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu) Centromax S.A. (Wiceprezes Zarządu), 2Intellect.com S.A. (członek Rady Nadzorczej), „Zastal” S.A. (Wiceprezes Zarządu), „PC Guard” S.A. (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej).

25.4 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę

Wynagrodzenia członków zarządu w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

- Wojciech Skiba – 93.648,03 PLN (93.648 PLN w roku 2012)

W roku obrotowym 2013 jednostka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej.

26. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
Calatrava Capital Fund (CY)	47 995 520	23 997 760	52,17%	47 995 520	52,17%
Calatrava Capital S.A.	7 689 520	3 844 760	8,36%	7 689 520	8,36%
	<u>55 685 040</u>	<u>27 842 520</u>	60,53%	<u>55 685 040</u>	60,53%
Pozostali	<u>36 314 960</u>	<u>18 157 480</u>	39,47%	<u>36 314 960</u>	39,47%
Razem	<u>92 000 000</u>	<u>46 000 000</u>	100,00%	<u>92 000 000</u>	100,00%

Powyższe dane aktualne są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

27. Zestawienie stanu posiadania akcji jednostki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA
Wojciech Skiba	Prezes Zarządu	997 590	997 590

Powyższe dane aktualne są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	<u>Stan na</u> 31/12/2013	<u>Stan na</u> 31/12/2012
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie	145	145
Środki pieniężne w banku	1 882	99 507
Lokaty bankowe krótkoterminowe	-	-
	<u>2 027</u>	<u>99 651</u>

29. Struktura zatrudnienia

	<u>Przeciętnie w 2013 r.</u>	<u>Przeciętnie w 2012 r.</u>
	osoby	osoby
Stanowiska nierobotnicze	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1</u>	<u>1</u>

30. Informacje o audytorze i jego wynagrodzeniu za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Spółka z o.o.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Spółka z o.o. na podstawie umowy z 5 kwietnia 2013 roku. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 10.000 PLN + 23% VAT.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Genesis Energy sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Spółka z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Genesis Energy sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Spółka z o.o. na podstawie umowy z 5 kwietnia 2013 roku. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 6.000 PLN + 23% VAT.

31. Zarządzanie ryzykiem

31.1 Zarządzenie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności jednostki do dalszego kontynuowania działalności i zapewnienia realizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem odbywa się przy pomocy wskaźnika zadłużenia (stosunek zadłużenia netto do wielkości kapitałów własnych). Na wysokość zadłużenia netto składają się zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Spółka nie posiada kredytów oraz dłużnych papierów wartościowych.

31.2 Ryzyko kredytowe (finansowe)

Działalność jednostki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których celem jest zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej. Pozostałe instrumenty finansowe, w tym zobowiązania i należności handlowe powstają w toku prowadzonej działalności gospodarczej.

Jednostka narażona jest na ryzyko kredytowe w zakresie ustalonych limitów kupieckich, których wysokości dla poszczególnych klientów podlega indywidualnej ocenie uwzględniającej ich pozycję finansową oraz doświadczenia z przeszłości. Jednostka na bieżąco prowadzi procedurę windykacyjną w przypadku wystąpienia należności przeterminowanych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności handlowe, które zostały uznane za trudno ściągalne objęto odpisem aktualizacyjnym.

31.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

W jednostce występują głównie transakcje w walucie funkcjonalnej (PLN). Transakcje w walucie obcej występują w minimalnym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostka nie posiadała kredytów, pożyczek lub środków pieniężnych w walutach obcych. Transakcje zakupu materiałów lub surowców oraz sprzedaży wyrobów gotowych lub usług są w głównej mierze dokonywane w walucie funkcjonalnej jednostki. Z uwagi na znikomy zakres transakcji w walutach obcych działalność jednostki nie jest obciążona ryzykiem walutowym.

Ryzyko stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostka nie korzystała z finansowania kredytami bankowymi.

Jednostka korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek pieniężnych udzielonych przez jednostki powiązane oraz nie powiązane. Pożyczki oprocentowane są według stałej stopy procentowej.

Jednostka wyemitowała w roku obrotowym 2011 obligacje własne oprocentowane według stałej stopy procentowej.

W związku z powyższym działalność jednostki nie jest obciążona żadnym innym ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko cenowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostka nie posiadała żadnych instrumentów finansowych, które były by obciążone ryzykiem cenowym. Ryzyko cenowe, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych, inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego.

31.4 Ryzyko płynności

Jednostka na dzień 31 grudnia 2013 roku nie korzystała z obcych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, czy kredyty bankowe.

Jednostka korzystała z obcych źródeł finansowania w postaci pożyczek i obligacji, które zostały opisane w punkcie ryzyko stóp procentowych.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych.

32. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksla in blanco, stanowiącego zabezpieczenie ustanowione na okres realizacji oraz trwałości Projektu „Wzrost konkurencyjności firmy Divicom poprzez wdrożenie elektronicznego systemu B2B wśród partnerów biznesowych”, który jest dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007 – 2013 w ramach działania 8.2 – Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 15 października 2014 roku.

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych