

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

GRAVITON CAPITAL S.A.

(dawniej DOM MAKLESKI WDM S.A.)

za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane ogólne o jednostce dominującej:

Nazwa:	Graviton Capital S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Działalność maklerska- Pośrednictwo finansowe pozostałe- Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

Graviton Capital S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.) działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej (nr zezwolenia: PW-DDM-M-4020-68-1/KNF78/2006).

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca Graviton Capital S.A. (dawniej DM WDM S.A.) i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2015 r.

Zarząd:

Adrian Dzielnicki	- Prezes Zarządu
Wojciech Gudaszewski	- Wiceprezes Zarządu
David Waldman	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Gudaszewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zofia Dzielnicka	- Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Wójciak	- Członek Rady Nadzorczej
Felicja Wójcik	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- Pan Szymon Urbański złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2015,
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 czerwca powierzono funkcję Prezesa Zarządu Spółki dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Panu Adrianowi Dzielnickiemu.

- Pan Wojciech Grzegorzczak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 roku.
- Uchwałą Rady Nadzorczej od dnia 11-12-2015 roku na funkcję Członka Zarządu został powołany Pan David Waldman.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 1 kwietnia 2015 r. Pan Grzegorz Bubela złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 kwietnia 2015 r.
- w dniu 25 czerwca 2015 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Panią Felicję Wójciak na członka Rady Nadzorczej.
- w dniu 25 listopada 2015 na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Krzysztof Piotrowski (pełniący dotychczas funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej).
- w dniu 25 listopada 2015 na funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Tadeusz Gudaszewski (pełniący dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej).

V. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski WDM S.A. korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

1. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu
2. Kancelaria Radców Prawnych Łuć & Wojtylak Sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VI. Banki:

1. Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie.
3. Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą w Warszawie
4. Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. w Wrocławiu
5. Alior Bank SA

VII. Notowania na rynku regulowanym:

Od 30 sierpnia 2007 roku do 18 lipca 2011 roku akcje Spółki notowane były na rynku alternatywnym NewConnect, opartym na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje serii A, B i C Spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 28 sierpnia 2013 r. akcje serii D Spółki są notowane na regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie
Zofia Dzielnicka	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
Tadeusz Gudaszewski,	4.121.450	329 716,00	19,98%	4.121.450	19,98%
Wojciech Gudaszewski	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Pozostali	8.259.800	660 784,00	40,04%	8.259.800	40,05%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

IX. Spółki zależne:

1. Spółki zależne bezpośrednio

- **GRAVITON AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy na rynkach: NewConnect i Catalyst, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynkach: NewConnect i Catalyst, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynkach:

NewConnect i Catalyst. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

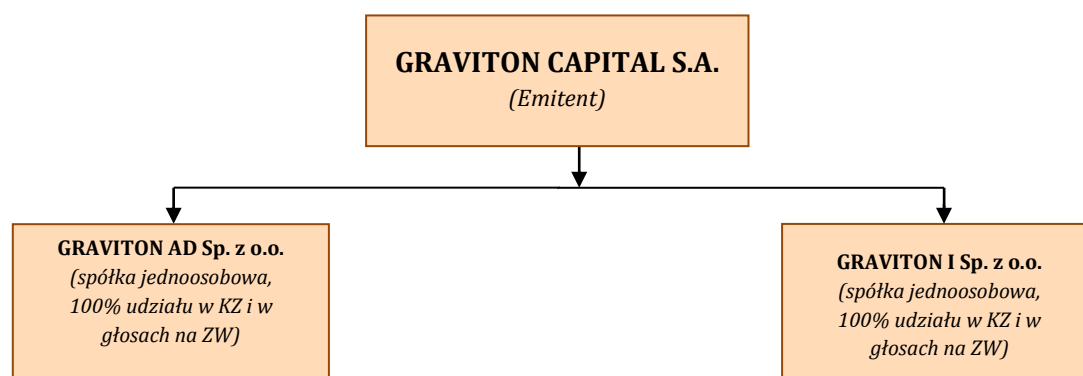
- **GRAVITON I sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.)** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000534954. WDM Inwestycje Sp. z o.o. została w grudniu 2014 r. zawiązana przez Emitenta – jedynego udziałowca. WDM Inwestycje Sp. z o.o. począwszy od dnia 23 grudnia 2014 r., po przejęciu wszystkich aktywów i zobowiązań WDM Capital S.A., prowadzi działalność inwestycyjną jako ramię inwestycyjne Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL S.A. (tj. prowadzi działalność, która do 23 grudnia 2014 r. realizowana była przez spółkę WDM Capital S.A.). Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.

GRAVITON CAPITAL S.A., na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego zgodnie z MSR rozpoznaje kontrolę nad spółkami zależnymi zgodnie z MSR 27, uznając za jednostkę zależną taką jednostkę, w której posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne - więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce, chyba że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli. Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

X. Spółki stowarzyszone:

- Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A. nie posiadała spółek stowarzyszonych

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



XII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę kapitałową zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 15 lutego 2016 roku.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2015	4,1848	4,2615
31.12.2014	4,1893	4,2623

**) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	738 754,46	173 355,50	2 543 671,71	596 783,83
Należności krótkoterminowe	4 403 570,54	1 033 338,15	3 388 252,46	794 935,24
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	443 436,18	104 036,83
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 667,84	391,37	81 858 825,63	19 205 317,70
Rzeczowe aktywa trwałe	7 360 803,60	1 727 279,97	8 019 686,70	1 881 539,71
Aktywa razem	28 559 483,22	6 701 744,27	99 154 919,85	23 263 242,81
Zobowiązania krótkoterminowe	1 283 468,18	301 177,56	4 946 347,43	1 133 038,81
Rezerwy na zobowiązania	32 000,00	7 509,09	11 034 164,03	2 588 781,65
Kapitał własny, w tym	23 038 399,52	5 406 171,42	78 345 057,09	18 380 934,49
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	0,00	0,00	61 844 222,39	14 509 589,28
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	0,00	0,00	16 500 834,70	3 871 345,21
Pasywa razem	28 559 483,23	6 701 744,28	99 154 919,85	23 263 242,81

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015		01.01 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej ogółem	508 509,73	121 513,51	1 969 107,52	470 032,59
w tym przychody z działalności maklerskiej	195 018,02	46 601,52	701 668,70	167 490,68
Koszty działalności ogółem	1 593 235,00	380 719,51	5 019 602,73	1 198 196,05
w tym koszty działalności maklerskiej	448 205,80	107 103,28	790 691,01	188 740,60
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-1 084 725,27	-259 206,00	-3 050 495,21	-728 163,47
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	-63 281 669,69	-15 121 790,69	-8 794 916,62	-2 099 376,18
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	0,00	0,00	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	12 800 003,87	3 058 689,51	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-57 635 509,21	-13 772 583,93	-14 644 680,89	-3 495 734,58
Zysk (strata) brutto	-57 860 328,96	-13 826 306,86	-15 373 089,41	-3 669 608,15
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	-9 666 518,49	-2 309 911,70	-1 931 903,49	-461 151,86
Zysk (strata) netto	-48 193 810,47	-11 516 395,16	-13 441 185,92	-3 208 456,29
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-38 960 695,75	-9 310 049,64	-13 290 357,64	-3 172 453,07
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 608 612,72	-384 394,17	1 955 441,14	466 770,38
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 926,17	4 044,68	1 096 842,11	261 819,90
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-213 568,11	-51 034,25	-461 307,20	-110 115,58
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 804 917,25	-431 303,11	2 590 976,05	618 474,70

Wrocław, dnia 15 lutego 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO WDM S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	738 754,46	2 543 671,71
Należności krótkoterminowe	2	4 403 570,54	3 388 252,46
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	0,00	443 436,18
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	1 667,84	81 858 825,63
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	0,00	30 135,59
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	3	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 498,19	30 135,59
Zapasy		0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	16 025 000,00	500,20
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
Wartości niematerialne	5	0,00	257,53
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	7 360 803,60	8 019 686,70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	26 188,59	2 870 153,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Aktywa razem		28 559 483,22	99 154 919,85

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8	1 283 468,18	4 946 347,43
Zobowiązania długoterminowe	8	4 205 615,52	4 829 351,30
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania, w tym	7	32 000,00	11 034 164,03
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		0,00	10 965 514,97
Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
Kapitał własny, w tym		23 038 399,52	78 345 057,09
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 038 399,52	61 844 222,39
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>		0,00	16 500 834,70
Pasywa razem		28 559 483,22	99 154 919,85

Wrocław, dnia 15 lutego 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.10.2015 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014	01.01 – 30.12.2014
Przychody z działalności podstawowej ogółem	9	115 620,13	508 509,73	1 677 852,33	1 969 107,52
w tym przychody z działalności maklerskiej		14 023,62	195 018,02	651 668,70	701 668,70
Koszty działalności podstawowej ogółem	10	271 132,43	1 593 235,00	2 363 952,17	5 019 602,73
w tym koszty działalności maklerskiej		71 059,78	448 205,80	257 589,75	790 691,01
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-155 512,30	-1 084 725,27	-686 099,84	-3 050 495,21
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9	12 444 621,26	806 463,72	8 049 969,10	20 529 614,64
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	10	0,00	64 088 133,41	19 030 852,87	29 324 531,26
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		12 444 621,26	-63 281 669,69	-10 980 883,77	-8 794 916,62
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	9	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	10	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	9	0,00	12 873 948,87	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	0,00	73 945,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,00	12 800 003,87	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	11	0,00	70 525,92	0,00	130 132,91
Pozostałe koszty operacyjne	11	1 502,11	6 121 562,44	25 334,43	191 690,60
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	11	0,00	-18 081,60	-2 179 152,58	-2 737 711,37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 290 611,07	-57 635 509,21	-13 820 801,76	-14 644 680,89
Przychody finansowe	12	0,00	18 246,87	29 977,19	112 725,58
Koszty finansowe	12	48 536,81	243 066,62	67 190,68	287 389,26
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		12 242 074,26	-57 860 328,96	-13 858 015,25	-14 819 344,57
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	553 744,84	553 744,84
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		12 242 074,26	-57 860 328,96	-14 411 760,09	-15 373 089,41
Podatek dochodowy bieżący	7	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony		861 403,71	-9 666 518,49	-2 035 060,36	-1 931 903,49
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk mniejszości		0,00	0,00	0,00	0,00
Strata mniejszości		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto		11 380 670,55	-48 193 810,47	-12 376 699,73	-13 441 185,92
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		0,00	-9 233 114,72	-2 002 230,98	-150 828,28
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		11 380 670,55	-38 960 695,75	-10 374 468,75	-13 290 357,64
Zysk (strata) netto na jedną akcję			-2,34		-0,65
Podstawowy za okres obrotowy			-2,34		-0,65
Rozwodniony za okres obrotowy			-2,34		-0,65
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			-2,34		-0,65

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Podstawowy za okres obrotowy			-2,34		-0,65
Rozwodniony za okres obrotowy			-2,34		-0,65
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej			-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję			-2,34	-	-0,65

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		-48 193 810,47	-13 441 185,92
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	-117 586,87
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0,00	-117 586,87
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych bez utraty kontroli		0,00	0,00
Wynik na zakupie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	0,00
Wypłacone dywidendy		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem (I+II), w tym:		-48 193 810,47	-13 558 772,79
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-9 233 114,72	-150 828,28
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-38 960 695,75	-13 407 944,51

Wrocław, dnia 15 lutego 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-57 860 328,96	-15 373 089,41
Korekty razem	56 251 716,24	13 811 351,28
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	416 082,65	531 363,55
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-337,40	-118 736,72
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	225 244,13	257 774,55
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	53 459 883,61	11 940 715,42
Zmiana stanu rezerw	1 185 270,00	-102 098,13
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	307 287,71	676 406,84
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 563,59	601 408,44
Zmiana stanu pozostałych aktywów	628 149,74	24 517,33
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 572,21	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 608 612,72	-1 561 738,13
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	0,00	-32 486,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 608 612,72	-1 594 224,13
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	236 926,17	5 452 999,21
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 650,41	280 277,24
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	196 275,76	5 172 721,97
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	220 000,00	3 276 033,29
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	0,00	14 284,87
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	220 000,00	3 261 748,42
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	30 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 926,17	2 176 965,92
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	767 545,56	386 390,50
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	89 621,95	15 000,00
Kredyty i pożyczki	677 923,61	371 390,50
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	981 113,67	865 198,30
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	453 000,00	440 670,50
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	299 390,86	170 144,86
Odsetki	228 722,81	254 382,94
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-213 568,11	-478 807,80
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 805 254,66	103 933,99
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 804 917,25	103 596,59
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-337,40
Środki pieniężne na początek okresu	2 543 671,71	2 440 075,20
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	857 233,74	2 544 009,19
-o ograniczonej możliwości dysponowania	250 000,00	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2015 r.	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	7 050 680,10	0,00	61 844 222,39	16 500 834,70	78 345 057,10
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	7 050 680,10	0,00	61 844 222,39	16 500 834,70	78 345 057,10
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty netto	0,00	-247 095,25	0,00	0,00	147 094,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	154 873,14	0,00	0,00	154 873,14	-16 500 834,70	-16 345 961,56
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-38 960 695,75	-38 960 695,75	0,00	-38 960 695,75
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	1 650 000,00	53 051 320,18	0,00	0,00	7 297 775,09	-38 960 695,75	23 038 399,52	0,00	23 038 399,52

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2014 r.	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,40	90 669 658,30
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,40	90 669 658,30
Podział zysku netto	0,00	5 320 219,28	0,00	0,00	-5 320 219,28	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 790,65	9 790,65
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-117 586,87	0,00	-13 290 357,64	-13 407 944,50	1 073 552,65	-12 334 391,85
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	20 341 037,74	-13 290 357,64	61 844 222,40	16 500 834,70	78 345 057,10

Wrocław, dnia 15 lutego 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 grudnia 2015 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku

b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

d) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

e) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

f) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2014 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się czy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub czy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz czy ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący poczynawszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegającej jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Zgodnie z MSR 28 par 1 jednostka dominująca wyłącza jednostki stowarzyszone z konsolidacji, rozpoznając je jako udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2015	31.12.2014
Graviton Capital S.A. (d. Dom Maklerski WDM S.A.)	Jednostka dominująca	
Graviton AD Sp. z o.o. (d. WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	100 %	100 %
Everest Investments S.A. (d. WDM Capital S.A.)	0 %	92,31 %
ASTORIA Capital S.A.	0%	72,56%
Everest Investments Holding S.A. (d. Arkadia S.A.)	0%	100%
WDM Capital USA, LLC	0%	100%
Graviton I Sp. z o.o. (d. WDM Inwestycje sp. z o.o.)	100%	100%
HydroPhi Technologies Europe S.A. (d. TERRA S.A.)	0%	63,41%
HydroPhi Technologies Europe sp. z o.o.	0%	63,41%

W okresie sprawozdawczym w skonsolidowanym zestawieniu z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały ujęte dane zbytych jednostek zależnych za okres sprawowania kontroli.

W roku 2014 nie zostały objęte konsolidacją następujące spółki zależne: Perma-Fix Technologies Europe sp. z o.o., Cardiogenics Poland Sp. z o.o. i Verisante Technology Europe sp. z o.o. Jednostki te do dnia bilansowego nie podjęły jeszcze działalności a ich dane finansowe (przychód 0,00 zł; wynik łącznie (strata netto -10.544,zł) nie wpływa ujemnie na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL S.A.

IV. Założenia kontynuacji działania

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Zarząd dokując analizy utraty wartości uwzględnia zarówno bieżący wynik spółek jak również perspektywy ich rozwoju. Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym GPW oraz rynku NewConnect wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

VII. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu półrocza oraz wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 12 stycznia 2015 r. spółka Graviton I Sp. z o.o. (d. WDM Inwestycje sp. z o.o.) zbyła na rzecz spółki SIG Limited z siedzibą w Malcie (jednostka zależna od Pana Piotra Sieradzana) 1.100.000 szt. akcji spółki Everest Investments Holding S.A. (d. ARKADIA S.A.), w związku faktem, że Everest Investments Holding S.A. posiadała większościowy pakiet akcji spółki Everest Investments S.A. (d. WDM Capital S.A.) pośrednio zbyto również kontrolny pakiet akcji spółki Everest Investments S.A. (d. WDM Capital S.A.)

W dniu 18 czerwca 2015 miały miejsce poniższe transakcje:

- sprzedaż na rzecz Pani Zofii Dzielnickiej 100% udziałów w spółce WDM Capital USA, LLC,
- spółka zależna Graviton I (d. WDM Inwestycje Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu zawarła ze spółką prawa amerykańskiego WDM Capital USA, LLC umowy cywilnoprawne, przedmiotem których była sprzedaż:
 - 99.997 akcji imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu spółki Astoria Capital S.A. serii A1 uprawniających do oddania 199.994 głosów na Walnym Zgromadzeniu o wartości nominalnej 1,00 zł każda za łączną kwotę ok. 244 tys. zł,
 - 929.590 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A., mających postać zdematerializowaną o wartości nominalnej 1,00 zł każda za łączną kwotę ok. 2,27 mln zł,
 - 1.822.308 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A., mających postać zdematerializowaną o wartości nominalnej 1,00 zł każda za łączną kwotę ok. 4,45 mln zł.

Ponieważ ASTORIA S.A. posiadała większościowy pakiet akcji spółki HydroPhi Technologies S.A. wraz ze zbyciem wszystkich posiadanych akcji spółki ASTORIA S.A. pośrednio zbyty poza Grupę Emitenta został kontrolny pakiet udziałów i akcji spółek HydroPhi Technologies sp. z o.o.

W związku z powyższym ww. spółki Everest Investments S.A. (d. WDM Capital S.A.), Everest Investments Holding S.A. (d. ARKADIA S.A.), ASTORIA CAPITAL S.A., WDM CAPITAL USA LCC, HydroPhi Technologies Europe sp. z o.o. i HydroPhi Technologies Europe S.A. przestały być spółkami zależnymi i wyszły ze składu Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL S.A.

Po wyżej wymienionych transakcjach grupa kapitałowa składa się z poniższych spółek:

- GRAVITON CAPITAL S.A. – podmiot dominujący,
- GRAVITON AD Sp. z o.o. (poprzednio WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.) – jednostka zależna,
- GRAVITON I Sp. z o.o. (poprzednio WDM Inwestycje Sp. z o.o.) – jednostka zależna.

VIII. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat lub sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Za segment operacyjny uznaje się część składową Grupy:

- która 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 częściami składowymi tej samej Grupy);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne:

- **działalność maklerska** - obejmująca m.in. oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych na cudzy rachunek, zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- **działalność doradcza** - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy rynku NewConnect, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynku NewConnect, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynku NewConnect;
- **działalność inwestycyjna** - obejmująca inwestycje o podwyższonym ryzyku inwestycyjnym i oczekiwanych ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;
- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;
- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzanie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług ujmowane są na podstawie faktury sprzedaży i w momencie jej wystawienia.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych. Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Grupy oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich różnic przejściowych oraz straty podatkowej do rozliczenia. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu 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, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki, budowle – 4,5 - 13,5 %,
- urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- pozostałe środki trwałe – 6,67% - 20%

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Grupa każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu wartości. Wartość firmy podlega amortyzacji. Przyjęty przez Grupę okres rozliczenia nabytej wartości firmy wynosi 5 lat, licząc od miesiąca następnego po miesiącu, w którym wartość firmy została uznana za składnik aktywów.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowana za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych, w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Za jednostki współkontrolowane uznaje się jednostki, w których strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane są zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena godziwa inwestycji notowanych na aktywnych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. W przypadku gdy rynek dla danego składnika aktywów finansowych nie jest aktywny Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na cenach w ramach transakcji porównywalnych, a także inne metody wyceny stosowane powszechnie przez uczestników rynku.

W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej przy zastosowaniu technik wyceny, inwestycje wycenia się po koszcie zgodnie z MSR 39.

Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż: (aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności).

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe i pozostałe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie 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 uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego, zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jednostki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych

w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IX. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

Na działalność Spółki oraz jej grupy kapitałowej wpływ mają cykle długoterminowe związane z okresami hossy i bessy na rynkach kapitałowych.

X. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość i częstość występowania.

XI. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W poprzednich latach obrotowych nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które mają wpływ na bieżący okres śródroczny.

XII. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. spółki z Grupy nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych papierów wartościowych.

XIII. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane)

Spółki z Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. (d. Dom Maklerski WDM S.A.) nie dokonywały wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym. Spółki z Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. (d. Dom Maklerski WDM S.A.) nie deklarowały wypłaty dywidendy w przyszłości.

XIV. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

XV. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Kwota	Waluta	31.12.2015	31.12.2014
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego	GRAVITON AD. Sp. z o.o.	9 774 886,71	PLN	9 774 886,71	9 774 886,71
Razem				9 774 886,71	9 774 886,71

XVI. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Sprawa z powództwa Project Management Sp. z o.o. Sp. k. przeciwko GRAVITON CAPITAL:

- przedmiot oraz wartość sprawy – powództwo Project Management Sp. z o.o. Sp. k. przeciwko GRAVITON CAPITAL o zapłatę kwoty 86.608,00 zł tytułem odszkodowania za nieprawidłowe świadczenie usług zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych, (wps. 86.608,00 zł);
- przebieg sprawy do dnia udzielenia odpowiedzi – w dniu 30 grudnia 2011 r. biegły ustanowiony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej IV Wydział Gospodarczy wydał opinię w której określił wysokość ewentualnej szkody na kwotę 51.244,18 zł. Do opinii tej pełnomocnik GRAVITON CAPITAL wniósł szereg zastrzeżeń zarzucając m. in. brak związku przyczynowego między działaniem GRAVITON CAPITAL a ewentualna szkodą i wnosząc o wyznaczenie drugiego biegłego. W toku postępowania doszło do czterech rozpraw przed sądem I instancji. Aktualnie Sąd uwzględnił wniosek DM WDM, mający na celu powołanie nowego biegłego w celu weryfikacji zastrzeżeń pełnomocnika DM WDM do opinii biegłego. c)

stanowisko Zarządu wobec sprawy – w ocenie Zarządu GRAVITON CAPITAL roszczenie zgłoszone w pozwie jest bezpodstawne i winno zostać oddalone.

- d) przewidywane rozstrzygnięcie sprawy – w ocenie Zarządu GRAVITON CAPITAL powództwo powinno zostać oddalone w całości lub w przeważającej części, istnieje jednak możliwość częściowego uwzględnienia powództwa.

Sprawa z powództwa GRAVITON AD przeciwko Komfort Klima Spółka Akcyjna

- a) przedmiot oraz wartość sprawy – powództwo GRAVITON AD przeciwko Komfort Klima S.A. o zapłatę kwoty 4.920,00zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi z tytułu świadczenia usług autoryzowanego doradcy na rynku NewConnect.
- b) przebiegu sprawy do dnia udzielenia odpowiedzi – został wydany nakaz zapłaty. Aktualnie do kancelarii wpłynął sprzeciw od nakazu zapłaty. Na rozprawie w dniu 10 lipca 2013 roku Sąd uwzględnił powództwo w całości. W dniu 25 lipca 2013 roku sporządzono uzasadnienie w sprawie. W dniu 18 października 2013 roku oddalono apelację w całości. Otrzymano tytuł wykonawczy.
- c) stanowiska Zarządu wobec sprawy – w ocenie Zarządu GRAVITON AD roszczenie jest w pełni zasadne.
- d) przewidywanego rozstrzygnięcia sprawy – w ocenie Zarządu GRAVITON AD postępowanie zakończy się wyegzekwowaniem kwoty zadłużenia w całości.

XVII. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Grupa nie wyodrębniała segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona była na terytorium Polski, w pierwszym półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa GRAVITON zawarła pierwsze umowy z partnerami z USA, z którymi zamierza współpracować w ramach kompleksowej obsługi firm publicznych z Polski i USA, transakcje z podmiotami z USA nastąpiły w związku ze świadczeniem przez Grupę usług na terytorium Polski (tj. wszystkie przychody Grupy związane są z działalnością na terenie kraju) i stąd też struktura geograficzna nie jest prezentowana.

Rodzaj asortymentu 01.01.2015 - 31.12.2015		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	195 018	371 842	13 586 481	106 107	0	14 259 448	0	14 259 448
	Sprzedaż między segmentami	36 092	58 350		35 584	0	130 025	-130 025	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	444 356	940 171	64 236 023	6 274 407	0	71 894 957	0	71 894 957
	Koszty sprzedaży między segmentami	3 850	1 610	7 900	116 665	0	130 025	-130 025	0,00
Zysk (strata) segmentu		-217 984	-749 789	-50 655 813	-6 249 382	0	-57 872 968	-	-57 860 329
Przychody finansowe		0	0	238 582	0	0	238 582	-220 335	18 247
Koszty finansowe netto		888	238 200	236 953	0	0	476 041	-232 974	243 067
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-217 984	-749 789	-50 655 813	-6 249 382	0	-57 872 968	12 639	-57 860 329
Podatek dochodowy		0	-229 148	-12 712 802	0		-12 941 950	3 275 431	-9 666 518
Zysk (strata) netto		-217 984	-520 641	-37 943 012	-6 249 382	0	-44 931 019	-5 970 323	-38 960 695
Aktywa ogółem		24 881 924	8 934 986	20 453 263	0	0	54 270 174	-25 710 690	28 559 484
Aktywa segmentu		24 881 924	8 934 986	20 453 263	0	0	54 270 174	-25 710 690	28 559 484
Aktywa nieprzypisane							0		0
Pasywa ogółem		24 881 924	8 934 986	20 453 263	0	0	54 270 174	-25 710 690	28 559 484
Zobowiązania segmentu		446 067	5 864 994	10 940 104	0		17 251 165	-11 730 081	5 521 084
Zobowiązania nieprzypisane					0		0	0	0
Kapitały własne		24 435 857	3 069 992	9 513 159	0		37 019 009	-13 980 609	23 038 400

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Nakłady inwestycyjne:	0	0	0	0	0	0	0	0
- na rzeczowe aktywa trwałe				0		0	0	0
- na wartości niematerialne				0		0	0	0
- na nieruchomości inwestycyjne				0		0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	2 791	413 291	0	0		416 083	0	416 083
Pozostałe nakłady niepieniężne						0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2014 - 31.12.2014		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	701 669	442 559	20 529 615	955 013	0	22 628 855		22 628 855
	Sprzedaż między segmentami	56 216	451 353	91 652 589		0	92 160 158	-92 160 158	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	790 691	76 507	32 062 243	4 344 095	0	37 273 536		37 273 536
	Koszty sprzedaży między segmentami	219 937	1 100 982	45 024 004		0	46 344 923	-46 344 923	0,00
Zysk (strata) segmentu		-252 743	-283 577	35 095 957	-3 389 083	0	31 170 555	-45 815 236	-14 644 681
Przychody finansowe		360 999	13 445	38 057	73 222		485 722	-372 997	112 726
Koszty finansowe netto		24 077	260 655	375 582	72		660 386	-372 997	287 389
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności							0	0	0
Koszty nieprzypisane							0	553 745	553 745
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		84 178	-530 786	34 758 432	- 3 315 933	0	30 995 891	-46 365 980	-15 373 089
Podatek dochodowy		51 415	184 018	8 750 159	94 529		9 080 121	-11 012 024	-1 931 903
Zysk (strata) netto		32 763	-714 804	26 008 274	-3 410 462	0	21 915 771	-35 536 956	-13 441 186
Aktywa ogółem		39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850	0	251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Aktywa segmentu		39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850		251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Aktywa nieprzypisane							0		0
Pasywa ogółem		39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850	0	251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Zobowiązania segmentu		259 582	6 358 323	56 101 689	1 084 175		63 803 770	-42 993 907	20 809 863
Zobowiązania nieprzypisane					0		0	0	0
Kapitały własne		39 456 138	4 437 131	103 743 245	1 226 054		148 862 568	-58 192 910	90 669 658
Nakłady inwestycyjne:		0	0	0	0	0	0	0	0
- na rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	0	0	0	0	0
- na wartości niematerialne		0	0	0	0	0	0	0	0
- na nieruchomości inwestycyjne		0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		7 1193	519 933	3 823	488		531 364	0	531 364
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

WYBRANE DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	738 754,46	1 995 985,05
środki pieniężne w kasie	14,19	1 403,23
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	247,81	116 388,32
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	-	155,32
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK S.A.	98 956,14	295 224,67
środki pieniężne na rachunku bankowym Alior Bank	581 722,95	45 995,12
środki pieniężne na rachunku bankowym HSBC	-	227 124,97
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	-	6 822,31
środki na rachunku maklerskim BOŚ	57 813,37	122 966,06
środki pieniężne na rachunku maklerskim Dom Maklerski BZ WBK S.A.		921 072,61
środki pieniężne na rachunku bankowym w Pekao		-
środki pieniężne na rachunku maklerskim Alior Bank S.A.		12 217,67
środki pieniężne na rachunku maklerskim Wedbush	-	246 614,77
Inne środki pieniężne:	0,00	547 686,66
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	0,00	547 686,66
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	738 754,46	2 543 671,71

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 738,7 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku wynosiła 2.543,6 tysięcy PLN).

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	250 000,00	15 400,99
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	488 754,46	2 528 270,72
Razem	738 754,46	2 543 671,71

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	738 754,46	2 053 194,27
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	490 477,44
Razem	738 754,46	2 543 671,71

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
ZFSS	-	-
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	250 000,00	15 400,99
Razem	250 000,00	15 400,99

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania są środkami finansowymi emitentów papierów wartościowych, dla których GRAVITON CAPITAL S.A. przeprowadzał na dzień bilansowy proces upublicznienia akcji.

Nota 2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności netto	4 403 570,54	3 388 752,66
Odpisy aktualizujące	128 894,16	3 152 031,63
Należności brutto	4 532 464,70	6 540 784,29

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	-	-
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	0,00	270 294,05
Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	14 493,04	11 006,44
należności z funduszu rekompensat	14 493,04	11 006,44
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	13 138,93	13 496,62
podatek od towarów i usług	12 790,47	13 496,62
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	87,46	-
należności z tytułu podatku dochodowego	261,00	-
Należności pozostałe	4 375 938,57	3 094 455,75
Należności netto razem	233 228,36	3 388 752,66
Odpis aktualizujący wartość należności	128 894,16	3 152 031,63
Należności brutto razem	4 532 464,70	6 540 784,29

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Na 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 128,9 tysięcy PLN (2014: 3.152,0 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	3 152 031,63	504 467,78
Zwiększenia, w tym:	0,00	2 745 434,27
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	2 745 434,27
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	97 867,42
Zmniejszenia w tym:	3 023 137,47	97 867,42
wykorzystanie odpisów aktualizujących		-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	28 390,45	97 867,42
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z przedawnieniem	1 136 756,25	-
Sprzedaż jednostek zależnych	1 886 381,22	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	128 894,16	3 152 031,63
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	128 894,16	3 152 031,63

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane	-	-
0-60	-	2 375,50
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	265 647,15
powyżej 360	-	500,20
przeterminowane	-	1 771,20
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	-	270 294,05
Jednostki pozostałe		
0-60	116 048,73	2 892 794,05
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	4 215 000,00	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	201 415,97	3 377 696,19
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	4 532 464,70	6 270 490,24
Należności handlowe brutto	4 532 464,70	6 540 784,29
odpis aktualizujący wartość należności	128 894,16	3 152 031,63
Należności handlowe netto	4 403 570,54	3 388 752,67

Przeterminowane należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	4 532 464,70	4 331 048,73	29 311,03	8 179,50	11 131,50	6 438,50	146 355,44
odpisy aktualizujące	128 894,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	128 894,16
należności netto	4 403 570,54	4 331 048,73	29 311,03	8 179,50	11 131,50	6 438,50	17 461,28
Ogółem							
należności brutto	4 532 464,70	4 331 048,73	29 311,03	8 179,50	11 131,50	6 438,50	146 355,44
odpisy aktualizujące	128 894,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	128 894,16
należności netto	4 403 570,54	4 331 048,73	29 311,03	8 179,50	11 131,50	6 438,50	17 461,28
31.12.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	270 294,05	268 522,85	984,00	123,00	295,20	369,00	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	270 294,05	268 522,85	984,00	123,00	295,20	369,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	6 270 490,24	2 892 794,05	271,94	143 709,20	23 035,56	44 433,38	3 166 246,11
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,63
należności netto	3 118 458,61	2 892 794,05	271,94	143 709,20	23 035,56	44 433,38	14 214,48
Ogółem							
należności brutto	6 540 784,29	3 161 316,90	1 255,94	143 832,20	23 330,76	44 802,38	3166 46,11
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	315231,62
należności netto	3 388 752,66	3 161 316,90	1 255,94	143 832,20	23 330,76	44 802,38	14 214,48

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	4 527 181,72	6 526 692,49
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	5 282,98	14 091,80
Razem	4 532 464,70	6 540 784,29

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 27.675,00 zł oraz 21.525,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko SPQR Corporate Finance Sp. z o.o. o zapłatę w wysokości 9.840,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko SPQR Corporate Finance Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę w wysokości 2.681,40 zł (należność objęta odpisem)

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko Emporium o zapłatę w wysokości 24.324,09 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko SPQR S.A. o zapłatę w wysokości 2.460,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko Komfort Klimy S.A. o zapłatę w wysokości 4.920,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko GPF Causa S.A. o zapłatę w wysokości 15.053,23 zł
- Sprawa z powództwa GRAVITON AD Sp. z o.o. przeciwko Janusz Sobczak OPAL-MED o zapłatę w wysokości 14.760,00 zł (należność objęta odpisem)

Nota 3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, PRZEZNACZONE DO OBROTU I UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI**INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU****Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
akcje	1 667,84	81 858 825,63
pozostałe	-	0,00
Razem	1 667,84	81 858 825,63

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	81 858 825,63	92 006 706,79
Zwiększenia, z tytułu:	140 055,40	27 762 796,98
wycena instrumentów finansowych	140 055,40	20 680 007,35
nabycie	0,00	7 082 789,63
Zmniejszenia, z tytułu:	61 132 461,58	28 145 030,23
wycena instrumentów finansowych	61 132 461,58	28 145 030,23
Rozwiązanie, z tytułu:	20 865 246,62	9 765 647,91
zbycie	20 865 246,62	9 765 647,91
Stan na koniec okresu	1 667,84	81 858 825,63

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	0,00	1 790 346,56
akcje	0,00	1 790 346,56
inne (wg tytułów)	-	0,00
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	1 667,84	80 068 479,07
akcje	1 667,84	80 068 479,07

inne (wg tytułów)	-	
Z ograniczoną zbywalnością	0,00	
akcje	-	0,00
inne (wg tytułów)	-	
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	1 667,84	81 858 825,63
korekty aktualizujące wartość	-	-7 465 022,88

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	1 667,84	81 858 825,63
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	1 667,84	81 858 825,63

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2015 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	-	-	-	-
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	1 303	Polska	2 708,42	1 667,84
Razem nienotowane na rynku regulowanym		-	-	-	-
RAZEM		1 303		2 708,42	1 667,84

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2014 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	5 279 206	Polska	942 109,19	1 790 346,56
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	157 258 377	Polska	23 975 730,87	79 624 076,27
Razem nienotowane na rynku regulowanym		1 002 332	USA/ Polska	10 914 453,61	444 402,80
RAZEM				35 832 293,67	81 858 825,63

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Pozycja nie występuje

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	31.12.2015	31.12.2014
Akcje - przeznaczone do obrotu	1 667,84	81 858 825,63
poziom 1	-1 040,58	46 026 531,96
poziom 2		
poziom 3		

W cenie nabycia	2 708,42	35 835 293,67
Akcje-dostępne do sprzedaży		-
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
w cenie nabycia	-	-

Podsumowanie	31.12.2015	31.12.2014
Akcje	1 667,84	81 858 825,63
poziom 1	-1 040,58	46 026 531,96
poziom 2		
poziom 3		
w cenie nabycia	2 708,42	35 835 293,67

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia NC lub GPW ustalony na dzień bilansowy.

Poziom 2

Akcje spółek, które na dzień bilansowy posiadały notowanie praw do akcji. Wycena akcji na podstawie cen akcji spółek z branży o podobnych parametrach, które na dzień bilansowy podlegały notowaniu na rynku NewConnect lub GPW.

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

W okresie sprawozdawczym a także w okresie porównywalnym w jednostce nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2 jak również nie miało miejsce przesunięcie instrumentów kwalifikowanych do poziomu 3 poza ten poziom.

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
Pozostałym jednostkom	-	443 436,18
Razem	0,00	443 436,18

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	0,00	484 959,95
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	41 523,77
Suma netto udzielonych pożyczek	0,00	443 436,18
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2015	-	0,00				

Wg stanu na dzień 31.12.2014	-	484 959,95				
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne S.A.	30.000	30 216,99			27.10.2015	
Novian SA	-	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
EQUIMAX SA	400.000	413.219,19			2015	

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	0,00	257,53
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	0,00	257,53

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	47 996,38	0,00	0,00	47 996,38
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	324,19	0,00	0,00	324,19
- amortyzacji				324,19			324,19
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

tytuł:							
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	43 708,13	0,00	0,00	43 708,13
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	4 288,25	0,00	0,00	4 288,25
- amortyzacji	-	-	-	4 288,25	-	-	4 288,25
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	47 996,38	0,00	0,00	47 996,38
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	257,53	0,00	0,00	257,53

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	7 360 803,60	7 700 585,19
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	319 101,51
Razem	7 360 803,60	8 019 686,70

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
-------------------------	---------------	--------------------------	-----------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	7 974 041,77	181 423,27	1 893 578,90	0	10 053 326,69
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	17 763,46	2 335,00	3 001,30	0,00	23 099,76
- nabycia		17 763,46	2 335,00	3 001,30		23 099,76
- leasing				-		0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	1 055 918,22	0,00	1 055 918,22
- zbycia				1 053 705,92		1 053 705,92
- likwidacji				2 212,30		2 212,30
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie						0,00
- inne						0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0,00	7 991 805,23	183 758,27	840 661,98	0,00	9 016 225,48
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	564 764,56	124 811,54	1 339 815,76	0	2 029 391,86
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	199 372,42	24 619,56	192 090,67	0,00	416 082,65
- amortyzacji		199 372,42	24 619,56	192 090,67		416 082,65
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	790 052,63	0,00	790 052,63
- likwidacji	-	-	-	2 212,30		2 212,30
- sprzedaży				787 840,33		787 840,33
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0,00	764 136,98	149 431,10	741 853,80	0,00	1 655 421,88
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-	-	-	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0,00	7 227 668,25	34 327,17	98 808,18	0,00	7 360 803,60

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	7 974 041,77	279 629,14	2 218 570,78	0,00	10 472 241,69
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 456,42	151 234,37	0,00	152 690,79
- nabycia	-	-	1 456,42	12 561,66	-	14 018,08
- leasing	-	-	-	138 672,71	-	138 672,71
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 398,00	566 207,79	0,00	571 605,79
- zbycia	-	-	-	566 207,79	-	566 207,79
- likwidacji	-	-	5 398,00	-	-	5 398,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	7 974 041,77	275 687,56	1 803 597,36	0,00	10 053 326,69
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	365 413,52	216 407,51	1 322 154,11	0,00	1 903 975,14
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	199 351,04	40 872,80	286 988,65	0,00	527 212,49
- amortyzacji	-	199 351,04	40 872,80	286 988,65	-	527 212,49
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 398,00	392 149,64	0,00	397 547,64
- likwidacji	-	-	5 398,00	-	-	5 398,00
- sprzedaży	-	-	-	392 149,64	-	392 149,64
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	564 764,56	251 882,31	1 216 993,12	0,00	2 033 639,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	7 409 277,21	23 805,25	586 604,24	0,00	8 019 686,70

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Pozycja nie występuje

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych zawartych przez podmioty zewnętrzne	-	-
stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	7 227 668,25	7 409 277,21
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie ogółem	7 227 668,25	7 409 277,21

Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe	31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	0,00	0,00	0,00

Środki trwałe	31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	578 583,27	259 481,76	319 101,51
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	578 583,27	259 481,76	319 101,51

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Dotyczący roku obrotowego	0,00	0,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-9 666 518,49	-1 931 903,49
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-9 666 518,49	-1 931 903,49
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-9 666 518,49	-1 931 903,49

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	72 000	32 000,00	72 000	32 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	0,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące należności	3 152 031,63	-	3 047 239,63	104 792,00
Wycena instrumentów finansowych	11 882 041,26	1 040,58	11 882 041,26	1 040,58
Suma ujemnych różnic przejściowych	15 106 072,89	33 040,58	15 001 280,89	137 832,58
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 870 153,85	6 277,71	2 850 243,37	26 188,59

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	118 250,00	72 000	118 250,00	72 000
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	481 150,56	2 670 881,07	-	3 152 031,63
Wycena instrumentów finansowych	1 650 476,19	10 231 565,07	-	11 882 041,26
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 656 518,75	12 974 446,14	118 250,00	15 106 072,89
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	504 738,65	2 465 144,77	22 467,50	2 870 153,85

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Inne przychody roku 2012	-			0,00
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	57 698 098,20	-	57 698 098,20	0,00
Naliczone odsetki	13 438,50		13 438,50	0,00
Dodatnie różnice kursowe	425,54		425,54	0,00
Inne	8 817,60	-	8 817,60	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	57 713 236,70	0,00	57 713 236,70	0,00
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	10 965 516,00	0,00	10 965 516,00	0,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	55 524 545,68	2 173 552,52	-	57 698 098,20
Naliczone odsetki	12 598,35	840,15	-	13 438,50
Naliczone kary	363 283,64		363 283,64	-
Dodatnie różnice kursowe	-	425,54		425,54
Inne	-	8 817,60		8 817,60
Suma dodatnich różnic przejściowych	55 900 427,67	2 183 635,81	363 283,64	57 713 236,70
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	10 621 081,26	414 890,80	69 029,89	10 965 514,97

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26 188,59	2 870 153,85
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	0,00	10 965 514,97
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	26 188,59	-8 095 361,12

Nota 8. ZOBOWIĄZANIA I POZOSTAŁE REZERWY

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
-------------------------	-------------------	-------------------

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Kredyty i pożyczki	4 205 615,52	4 637 615,52
<i>a) od jednostek powiązanych</i>		-
<i>b) pozostałe</i>	4 205 615,52	4 637 615,52
Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	191 735,78
<i>a) od jednostek powiązanych</i>		-
<i>b) pozostałe</i>	-	191 735,78
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	4 205 615,52	4 829 351,30

W dniu 20 czerwca 2011 r. została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny pomiędzy jednostką zależną Graviton AD Sp. z o.o. (d. WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.) a Kredyt Bankiem S.A. na zakup lokalu biurowego mieszczącego się w budynku „Thespian” we Wrocławiu. Kredyt inwestycyjny został udzielony do 2026 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości lokalowej wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej oraz poręczenie udzielone przez Graviton Capital S.A. (d. Dom Maklerski WDM S.A.)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wobec klientów	250 000,00	15 400,99
Wobec jednostek powiązanych	219 541,00	453 270,00
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
<i>a) z tytułu zawartych transakcji</i>	-	-
<i>b) pozostałe</i>	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	432 000,00	772 720,00
<i>a) od jednostek powiązanych</i>	-	-
<i>b) pozostałe</i>	432 000,00	772 720,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	120 749,08
<i>a) od jednostek powiązanych</i>		-
<i>b) pozostałe</i>	0,00	120 749,08
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	9 221,91	69 486,27
Z tytułu wynagrodzeń	0,00	487,04
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Pozostałe	372 705,27	3 514 234,05
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 283 468,18	4 946 347,43

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
0-60	-	1 392,00
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	451 632,00
powyżej 360		-
dla których termin wymagalności upłynął	449 541,00	246,00
Razem	449 541,00	453 270,00
Jednostki pozostałe		
0-60	101 410,81	1 439 476,97
61-90	36 332,10	53 084,91
91-180	108 332,10	131 541,44
181-360	216 774,90	2 724 409,42
powyżej 360	44 131,40	

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

dla których termin wymagalności upłynął	326 945,87	144 564,69
Razem	833 927,18	4 493 077,43
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 283 468,18	4 946 347,43

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	1 283 468,18	506 981,31	16 945,87	0,00	310 000,00	0,00	449 541,00
Wobec jednostek powiązanych	449 541,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	449 541,00
Wobec jednostek pozostałych	833 927,18	506 981,31	16 945,87	0,00	310 000,00	0,00	0,00
31.12.2014	4 946 347,43	4 801 536,74	246,00	0,00	0,00	568,44	143 996,25
Wobec jednostek powiązanych	453 270,00	453 024,00	246,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	4 493 077,43	4 348 512,74	0,00	0,00	0,00	568,44	143 996,25

POZOSTAŁE REZERWY**Zmiana stanu pozostałych rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie bilansu	Inne rezerwy (sporządzenie bilansu i sprawy sporne)	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2015	0,00	68 000,00	649,06	68 649,06
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	32 000,00	0,00	21 000,00
Wykorzystane	-	68 000,00	649,06	89 649,06
Rozwiązane	-	-	-	0,00
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	0,00
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	0,00
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	0,00	32.000,00	0,00	32.000,00
- długoterminowe	-	-	-	0,00
- krótkoterminowe	-	32.000	0,00	32.000,00
Stan na dzień 01.01.2014	0,00	69 000,00	101 747,18	170 747,18
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	68 000,00	649,06	68 649,06
Wykorzystane	-	69 000,00	101 747,18	138 500,00
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	0,00	68 000,00	649,06	68 649,06
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	68 000,00	649,06	68 649,06

Nota 9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana:		
Przychody z działalności maklerskiej	195 018,02	701 668,70
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	313 491,71	1 267 438,82
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	806 463,72	20 529 614,64
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	12 873 948,87	-
Przychody ze sprzedaży spółek zależnych	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	14 188 922,32	22 498 722,16
Pozostałe przychody operacyjne	70 525,92	130 132,91
Przychody finansowe	18 246,87	112 725,58
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	14 277 695,11	22 741 580,65
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	14 277 695,11	22 741 580,65

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Prowizje	149 518,02	655 068,70
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie		
z tytułu oferowania papierów wartościowych	140 178,02	655 068,70
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		
pozostałe	9 340,00	
Inne przychody	45 500,00	42 570,34
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0,00	0,00
z tytułu oferowania papierów wartościowych	0,00	0,00
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0,00	0,00
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0,00	0,00
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0,00	0,00
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,00	0,00
pozostałe	45 500,00	42 570,34
Przychody z działalności maklerskiej razem	195 018,02	701 668,70

Pozostałe przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Usługi autoryzowanego doradztwa	247 656,81	186 960,32
Sporządzanie dokumentów informacyjnych New Connect	25 000,00	55 002,00
Pozostałe usługi (w tym najem)	40 834,90	1 025 476,50
Wynajem lokalu		
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	313 491,71	1 267 438,82

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
------------------	--------------------	--------------------

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Odsetki, w tym	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Korekty aktualizujące wartość	140 550,40	18 277 170,07
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	665 913,32	2 252 444,57
Pozostałe	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	806 463,72	20 529 614,64

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Pozycja nie występuje

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Odsetki, w tym	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	12 873 948,87	0,00
Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0,00	0,00

Nota 10. KOSZTY**Koszty działalności maklerskiej**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	25 007,33	34 721,17
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	-
Wynagrodzenia	193 394,32	290 928,14
Ubezpieczenia społeczne	22 472,80	21 150,79
Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	-
Zużycie materiałów i energii	4 148,96	10 202,09
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	4 090,00	735,00
Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	-
Amortyzacja	2 791,30	7 119,22
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	29 621,00	93 538,98
Prowizje i inne opłaty	0,00	-
Pozostałe	166 680,09	332 295,62
Koszty działalności maklerskiej razem	448 205,80	790 691,01

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Amortyzacja	413 291,35	524 244,33
Materiały i energia	147 314,15	163 086,55
Usługi obce	202 065,23	1 784 316,33
Podatki i opłaty	22 640,88	231 465,39
Wynagrodzenia	280 128,27	1 207 146,55
Ubezpieczenia społeczne	27 806,78	72 920,54
Pozostałe koszty	51 782,54	245 732,03
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Pozostałe koszty działalności podstawowej razem	1 145 029,20	4 228 911,72

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Korekty aktualizujące wartość	61 132 461,58	25 340 294,03
Strata ze sprzedaży/umorzenia	2 955 671,83	3 984 237,23
Pozostałe		
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	64 088 133,41	29 324 531,26

Nota 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	37 386,44	114 349,17
Uzyskane kary, grzywny	-	-
Zwrot kosztów sądowych	-	8 436,00
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-
Przedawnienie zobowiązań	-	-
Refaktura	2 874,30	50,00
Wynajem powierzchni i samochodów	-	-
Ulga za złe dłuży	-	-
Sprzedaż karnetów sportowych	-	-
Przychody z VAT proporcja	-	-
Zwrócone polisy komunikacyjne oraz odszkodowania	22 099,81	5 223,80
Pozostałe	11 418,66	2 073,94
Razem	73 779,21	130 132,91

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	-	-
Koszty spraw sądowych	1273,61	35 479,31
Należności umorzone	-29 521,06	25 175,78
Proporcja VAT	-	29 830,00
Sprzedaż wierzytelności	6 100 181,08	-
Koszty odszkodowań (z tyt. szkód majątkowych, komunikacyjnych)	22 099,81	
Kary i grzywny	-	100 167,20

Grupa Kapitałowa GRAVITON CAPITAL S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

Refaktury	9 331,88	231,65
Pozostałe	18 197,12	808,66
Razem	6 121 562,44	191 690,60

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Rozwiązanie rezerw*	0,00	60 061,79
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	0,00	40 617,42
Zawiązanie rezerw*	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	18 081,60	2 838 390,58
Razem	-18 081,60	-2 737 711,37

Nota 12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	18 246,87	109 673,22
- z tytułu lokat	11 463,92	44 343,16
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	-	51 891,56
- z tyt. udzielonych pożyczek	6 782,94	13 438,50
- z tytułu leasingu - korekty leasingu	-	-
- z innych tytułów	0,01	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	3 052,36
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	18 246,87	112 725,58

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	232 928,22	262 445,49
- bankowe	32,45	3,00
- naliczone przez kontrahentów	36 642,39	4 878,82
- leasingowe	7 062,65	18 514,32
- kredytowe	179 667,76	235 868,62
- budżetowe	6 932,34	2 475,61
- pożyczki	2 590,63	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	283,40	705,12
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Pozostałe	9 855,00	24 943,77
Razem	243 066,62	287 389,26

Nota 13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.2015-31.12.2015 oraz 01.01.2014-31.12.2014.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.- 31.12.2015	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca								
GRAVITON CAPITAL S.A.	3 850	346 990,46	309 896,55	281 091	-	9 754 662,75	10 289 439,55	10 771,83
Jednostki zależne								
GRAVITON AD Sp. z o.o.	6 610	444 924,96	58 350	3 730,22	1 077 002,77	132 386,27	600 123	443 600,10
Everest Investments S.A.	-	32 608 953	-	462 152	-	21 590 860,00	-	58 123,00
HydroPhi Technologies Europe SA	114 775,37	-	-	-	-	-	-	-
ASTORIA Capital S.A.	5 093	429 000	-	127 827,34	-	1 734 018,19	-	1 074 506,10
Everest Investments Holding S.A.	400	59 999	-	-	-	1 285 150,68	-	41 871,32
HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.	600,00	-	-	-	-	-	-	-
GRAVITON I Sp. z o.o.	228 614,80	-	-	26 763 152	10 484 562,52	-	672 002,74	26 763 230,17
Pozostałe podmioty powiązane								
Zofia Dzielnicka	90 000	-	-	-	-	-	-	-
Adrian Dzielnicki	34 960	-	-	-	-	-	-	-
AMISOR LIMITED	-	-	-	-	-	-	115.000,00	115.000,00
Wadella LIMITED	-	-	-	-	-	-	115 000,00	115 000,00
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Sp.k	45 000	159 128,00	11 400	216 664,00	55 350,00	40 962,12	219.787,00	219.664,00

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły

Nota 14. WARTOŚĆ GODZIWA

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 388 252,46	20 428 570,54	3 388 252,46	20 428 570,54	20 428 570,54	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	81 858 825,63	7 800 403,79	81 858 825,63	1 667,84	1 667,84	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- aktywny rynek regulowany (GPW)	1 790 346,56	-	-	-		
-nienotowane na rynku regulowanym (NC)	79 624 076,27	7 800 403,79	79 624 076,27	1 667,84	1 667,84	
- nienotowane na rynku regulowanym	444 402,80	-	-	-		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	2 543 671,71	738 744,74	2 543 671,71	738 744,74	738 744,74	Należności i pożyczki
środki na rachunkach bankowych	2 542 268,48	738 744,74	2 542 268,48	738 744,74		
-						

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	5 410 335,52	4 637 615,52	5 410 335,52	4 637 615,52	Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	5 410 335,52	4 637 615,52	5 410 335,52	4 637 615,52	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym					
- pozostałe - krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	191 735,87	0,00	191 735,87	0,00	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	191 735,87	0,00	191 735,87	0,00	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 173 627,34	851 468,18	4 173 627,34	851 468,18	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	
- pochodne instrumenty finansowe					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

Wrocław, dnia 15 lutego 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy