



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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 spółce:

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- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania- 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 Spółki:

Spółka GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.) została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

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 sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w 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 2015 roku

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.

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 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 Akcjonariuszy 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 GRAVITON CAPITAL SA (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.) korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

1. Kancelaria Radców Prawnych Łuś & Wojtylak Sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VI. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa
ul. Orzycka 6/1B
02 -695 Warszawa

VII. Banki:

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

VIII. 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.

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

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

Akcjonariusze	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	40,05%	8.259.800	40,05%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

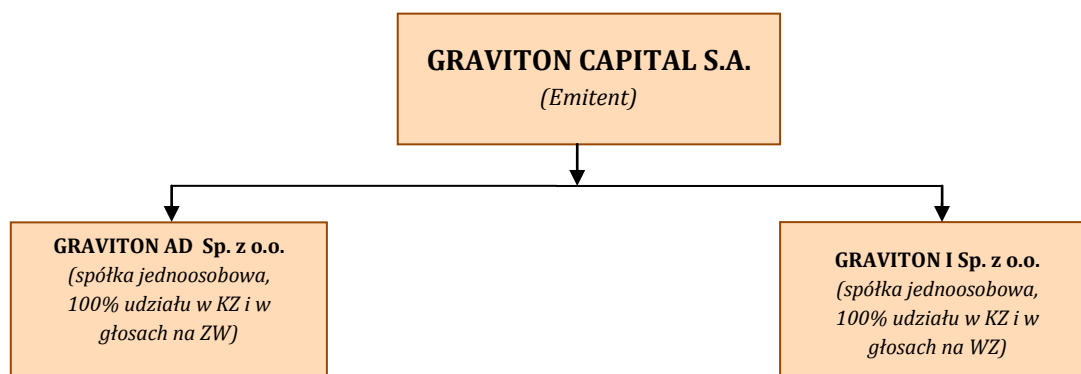
Według stanu na dzień 30.04.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zofia Dzielnicka	412.375	329 900,00	19,99%	412.375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412.145	329 716,00	19,98%	412.145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Pozostali	825.980	660 784,00	40,05%	825.980	40,05%
Razem	2.062.500	1.650.000,00	100,00%	2.062.500	100,00%

X. 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 ramie 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 WZ tego przedsiębiorstwa.

Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

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 Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy,

niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki 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 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 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidentzi, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 04/12/2015 z dnia 11 grudnia 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2016 roku.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym są 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	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
2015	4,1848	4,2615
2014	4,1893	4,2623

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

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

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

Wyszczególnienie	2015		2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	564 975,69	132 576,72	788 131,55	184 907,57
Należności krótkoterminowe	4 585 328,65	1 075 989,36	4 720 859,94	1 107 585,09
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 642 989,14	1 324 179,08	52 589,07	12 338,19
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	1 572,21	368,86
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	10 581 159,46	2 482 965,97	28 554 332,70	6 699 278,02
Należności długoterminowe	0	0,00	500,2	117,35
Udzielone pożyczki długoterminowe	100 315,07	23 539,85	5 055 874,34	1 186 184,53
Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	8 030,97	1 884,54	7 820,97	1 834,92
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 403 250,00	798 603,78	50 172,00	11 771,11

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

dochodowego				
Aktywa razem	24 886 048,98	5 839 739,29	39 231 852,98	9 204 385,66
Zobowiązania krótkoterminowe	258 863,19	60 744,62	104 656,15	24 553,91
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	192 746,00	45 229,61	154 926,00	36 347,98
Kapitał własny	24 434 439,79	5 733 765,06	38 972 270,83	9 143 483,76
Pasywa razem	24 886 048,98	5 839 739,29	39 231 852,98	9 204 385,66
Przychody z działalności maklerskiej	231 109,73	55 225,99	757 884,56	180 909,59
Koszty działalności maklerskiej	449 425,64	107 394,77	1 010 628,00	241 240,30
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-218 315,91	-52 168,78	-252 743,44	-60 330,71
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	82 612,30	19 741,04	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	17 965 785,54	4 293 104,94	82 612,30	19 719,83
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-17 883 173,24	-4 273 363,90	-82 612,30	-19 719,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-18 089 815,99	-4 322 743,26	-769 374,18	-183 652,20
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-17 848 089,04	-4 264 980,18	-432 452,46	-103 227,86
Zysk (strata) brutto	-17 848 089,04	-4 264 980,18	-432 452,46	-103 227,86
Podatek dochodowy bieżący	0	0,00	0	0,00
Podatek dochodowy odroczony	-3 310 258,00	-791 019,40	51 415,00	12 272,93
Zysk (strata) netto	-14 537 831,04	-3 473 960,77	-483 867,46	-115 500,79
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 071,72	19 611,86	- 326 149,02	-77 852,87
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-395 227,58	-94 443,60	- 259 063,54	-61 839,34
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-223 155,86	-53 325,33	-585 212,56	-139 692,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-223 155,86	-53 325,33	-585 212,56	-139 692,21

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:
Paweł Mróz – Główny Księgowy

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOM MAKLESKI WDM S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	564 975,69	788 131,55
Należności krótkoterminowe	2	4 585 328,65	4 720 859,94
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	5 642 989,14	52 589,07
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	0,00	1 572,21
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu Zapadalności	3	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	10 581 159,46	28 554 332,70
Zapasy	5	0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	0,00	500,20
Nieruchomości inwestycyjne	6	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	7	100 315,07	5 055 874,34
Wartości niematerialne	8	0,00	0,00
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	9	8 030,97	7 820,97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 403 250,00	50 172,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
Aktywa razem		24 886 048,98	39 231 852,98

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13	258 863,19	104 656,15
Zobowiązania długoterminowe	13	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	14	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	10, 15	192 746,00	154 926,00
w tym: rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego		172 746,00	129 926,00
Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
Kapitał własny	16	24 434 439,79	38 972 270,83
Pasywa razem		24 886 048,98	39 231 852,98

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki - Prezes Zarządu



Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu



David Waldman – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy



Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody z działalności podstawowej ogółem	17	231 109,73	757 884,56
w tym przychody z działalności maklerskiej		231 109,73	757 884,56
Koszty działalności podstawowej ogółem	19	449 425,64	1 010 628,00
w tym koszty działalności maklerskiej		449 425,64	1 010 628,00
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-218 315,91	-252 743,44
Zysk z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	17	0,00	0,00
Strata z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	17	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	17	82 612,30	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	19	17 965 785,54	82 612,30
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-17 883 173,24	-82 612,30
Pozostałe przychody operacyjne	20	37 061,53	17 362,78
Pozostałe koszty operacyjne	20	7 306,77	185 817,07
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	20	-18 081,60	-265 564,15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-18 089 815,99	-769 374,18
Przychody finansowe	21	242 614,58	360 999,17
Koszty finansowe	21	887,63	24 077,45
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-17 848 089,04	-432 452,46
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		-17 848 089,04	-432 452,46
Podatek dochodowy bieżący	10	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczone		-3 310 258,00	51 415,00
Zysk (strata) netto		-14 537 831,04	-483 867,46
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-0,70	-0,02
Podstawowy za okres obrotowy		-0,70	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,70	-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		-0,70	-0,02
Podstawowy za okres obrotowy		-0,70	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,70	-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-0,70	-0,02

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Adrian Dzielnicki - Prezes Zarządu

Najciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

Dawid Waldman - Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz - Główny Księgowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		-14 537 831,04	-483 867,46
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w wyniku ich zbycia		-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-	-
Koszty emisji		-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych		-	-
Wypłacone dywidendy		-	-
Całkowite dochody ogółem (I+II)		-14 537 831,04	-483 867,46

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

David Waldman – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-17 848 089,04	-432 452,46
Korekty razem	17 930 160,76	106 303,44
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	2 791,30	7 119,22
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-242 614,58	-281 618,98
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	17 883 173,24	82 612,30
Zmiana stanu rezerw	-5 000,00	-79 244,19
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	136 031,55	380 170,05
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	154 207,04	-9 943,81
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0,00	7 208,85
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 572,21	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	82 071,72	-326 149,02
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	0,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 071,72	-326 149,02
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	97 773,72	0,00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	90 000,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	7 773,72	0,00
Wydatki	403 001,30	259 063,54
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	3 001,30	4 063,54
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	5 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	400 000,00	250 000,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 305 227,58	- 259 063,54
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0,00	0,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
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
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-223 155,86	- 585 212,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-223 155,86	- 585 212,56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	788 131,55	1 373 344,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	564 975,69	788 131,55

-o ograniczonej możliwości dysponowania	250 000,00	15 400,99
---	------------	-----------

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu



Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

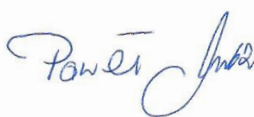


David Waldman – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	-483 867,46	0,00	38 972 270,83
Zmiany zasad rachunkowości	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	0000	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	-483 867,46	0,00	38 972 270,83
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty		-483 867,46	0,00	0,00	483 867,46	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14 537 831,04	-14 537 831,04
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015	1 650 000,00	37 322 270,83	0,00	0,00	0,00	-14 537 831,04	24 434 439,79
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	0,00	39 456 138,29
Zmiany zasad rachunkowości	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	0000	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	0,00	39 456 138,29
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty		-597 061,79	0,00	0,00	597 061,79	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-483 867,46	-483 867,46
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	0,00	-483 867,46	38 972 270,83

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Adrian Dzielnicki - Prezes Zarządu



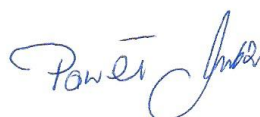
Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu



Dawid Waldman - Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz - Główny Księgowy



INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

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 sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomości inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - o wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - o umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
 - MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,
- 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.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) 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.
- b) 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 wykaze, 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.
- c) 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
- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.
- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku rekasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu rekasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
 - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
 - MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

- a) **MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku**
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 Odroczone salda z regulowanej działalności – 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 od 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 zobowiązań.
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 „salda pozycji odroczonech”.
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 „salda debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonech”.
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” 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 2018 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) **MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku**
MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMS 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- e) **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,**
Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.
- f) **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony**
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- g) **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,**
Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowiły, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do

przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółkę 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 zdyskontowaną 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 zależnych.

Za jednostki zależne uznaje się jednostki, w których jednostka jest uprawniona do podejmowania strategicznych decyzji finansowych i operacyjnych dotyczących tej działalności.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki zależne wyceniane są według wartości nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

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

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka 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 portfelą 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 Spółka 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 zobowiązań;
- 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.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, 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, Spółka 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 Spółce 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 Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki 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 Spółki 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

Spółka 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 Spółki.

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.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**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

Spółka 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

Spółka 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 wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 3.

Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VI. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE oraz standardy i interpretacje oczekujące na wdrożenie przez UE**➤ Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)**

W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę.

Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmowane w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki.

Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka. Spółka nie oczekuje, że (nowy standard/ zmieniony standard/nowa interpretacja) będzie miał (wpływ/istotny wpływ) na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - władzę nad podmiotem inwestycji,

- ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.

MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.

➤ MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.

MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).

- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.

- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.

Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.

➤ **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)**

Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.

Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.

➤ **MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)**

Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz:

-definiuje wartość godziwą, wyjaśnia sposoby jej określania,

-ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.

➤ **MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)**

Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych.

MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz:

-definiuje wartość godziwą,

-wyjaśnia sposoby jej określania,

- ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny

➤ **MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)**

Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

➤ **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)**

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie.

Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

➤ **Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)**

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji.

Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

➤ **Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)**

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.

➤ **Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011 r.)**

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.

➤ **Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)**

Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.

➤ **KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową**

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców.

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione:

- jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą,
- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,
- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione.

Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures".

Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi.

Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości.

Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.

➤ **MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 listopada 2009 r.) ze zmianami (zmiana do MSSF 7 i MSSF 9 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.

➤ **Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012 r.)**

Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej".

Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej.

Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 restrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.

➤ **Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012 r.)**

Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach:

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:

- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,
- Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych

- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe
- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

- Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy

MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

- Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne

➤ **Wytyczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12) z 28 czerwca 2012 r.**

Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany:

- upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy;
- usuwają wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego;
- wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.

➤ **Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31 października 2012 r.**

Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie.

Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.

Zarząd jednostki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	564 975,69	240 444,89
środki pieniężne w kasie	9,72	1 253,29
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	247,81	62 425,86
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	-	14,43
środki pieniężne na rachunku Alior Bank S.A.	560 668,31	176 550,71
środki na rachunku maklerskim BOŚ	-	200,60
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK (dawniej: Kredyt Bank SA)	4 049,79	-
Inne środki pieniężne:	0,00	547 686,66
Lokaty overnight	-	547 686,66
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkotermin. o okresie realizacji do 3 m-cy	-	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	564 975,69	788 131,55

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 wynosi 564,9 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku wynosi 788,1 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	314 975,69	772 730,56
Razem	564 975,69	788 131,55

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	564 975,69	788 131,55
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	564 975,69	788 131,55

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
ZFŚS	-	-
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 obejmują środki finansowe, dla których GRAVITON CAPITAL S.A. przeprowadzał proces upublicznienia akcji.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

W latach 2015 i 2014 pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności netto	4 562 956,84	4 720 859,94
Odpisy aktualizujące	0,00	539 790,23
Należności brutto	4 562 956,84	5 260 650,17

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7-dniowy termin płatności. Spółka 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 Spółki.

Na 31 grudnia 2015 roku nie stwierdzono należności z tytułu dostaw i usług, które zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	12 688,65	90 449,04
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	12 688,65	90 449,04
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	4 550 268,19	4 608 751,03
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	7 878,77	10 109,92
podatek od towarów i usług	7 878,77	10 653,37
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności pozostałe	14 493,04	101 455,48
Należności netto razem	4 562 956,84	4 720 859,94
Odpis aktualizujący wartość należności	0,00	539 790,23
Należności brutto razem	4 562 956,84	5 260 650,17

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

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	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
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	539 790,23	214 164,30
Zwiększenia, w tym:	0,00	325 625,93
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	325 625,93
Zmniejszenia w tym:	539 790,23	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	539 790,23	0,00

zakończenie postępowań	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	0,00	539 790,23
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	0,00	539 790,23

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
0-60	-	474 176,95
61-90	-	3 413 124,90
91-180	-	-
181-360	4 550 268,19	-
powyżej 360	-	-
Przeterminowane	0,00	721 449,24
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	4 550 268,19	4 608 751,09
Jednostki pozostałe		
0-60	241,79	-
61-90	-	129,61
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
Przeterminowane	12 446,86	651 769,47
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	12 688,65	651 899,08
Należności handlowe brutto	4 562 956,84	5 260 650,17
odpis aktualizujący wartość należności	0,00	539 790,23
Należności handlowe netto	4 562 956,84	4 720 859,94

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	4 550 268,19	4 550 268,19	0	0	0	0,00	0
odpisy aktualizujące	0,00						
należności netto	4 550 268,19	4 550 268,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	12 688,65	241,79	282,90	0,00	1 790,33	850,00	9 523,63
odpisy aktualizujące	0,00			0,00			0,00
należności netto	12 688,65	241,79	282,90	0,00	1 790,33	850,00	9 523,63
Ogółem							
należności brutto	4 562 956,84	4 550 268,19	282,90	0,00	1 790,33	850,00	9 523,63
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	4 562 956,84	4 550 268,19	282,90	0,00	1 790,33	850,00	9 523,63
31.12.2014							

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku**

<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	4 608 751,09	474 176,95	0,00		282,90	322 166,34	399 000,00
odpisy aktualizujące	0,00						
należności netto	4 608 751,09	474 176,95	0,00	0,00	282,90	322 166,34	399 000,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	651 899,08	129,61	755,74	55 350,00		34 788,19	560 875,54
odpisy aktualizujące	539 790,23			0,00		2 371,39	537 418,84
należności netto	112 108,85	129,61	755,74	55 350,00	0,00	32 416,80	23 456,70
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	5 260 650,17	474 306,56	755,74	55 350,00	282,90	356 954,53	959 875,54
odpisy aktualizujące	539 790,23	0,00	0,00	0,00	0,00	2 371,39	537 418,84
należności netto	4 720 859,94	474 306,56	755,74	55 350,00	282,90	354 583,14	422 456,70

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	4 585 328,65	5 260 650,17
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	4 585 328,65	5 260 650,17

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	4 550 268,19	4 608 751,09
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	4 550 268,19	4 608 751,09
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	4 550 268,19	4 608 751,09

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie występują

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 – zmiana stanu**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	0,0	0,0
Nabycie	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zbycie	0	0
Rozwiązanie, z tytułu:		
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI**Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
aktualizacja wartości	0,00	0,00
nabycie	0,00	0,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	-
zbycie	0,00	0,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Akcje	0,00	0,00
pozostałe	10 581 159,46	28 554 332,70
Razem	10 581 159,46	28 554 332,70

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	28 554 332,70	28 631 945,00
Zwiększenia, z tytułu:	82 612,30	27 405 000,00
aktualizacja wartości	82 612,30	-
nabycie	0,00	27 405 000,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	18 055 785,54	0,00

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku**

aktualizacja wartości	17 891 840,54	82 612,30
zbycie	163 945,00	27 400 000,00
przemieszczenia wewnętrzne	0,00	-
Stan na koniec okresu	10 581 159,46	28 554 332,70

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	0,00	0,00
Akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
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 wyceniane w cenie nabycia	10 581 159,46	28 554 332,70
Akcje	0	0,00
inne (udziały)	10 581 159,46	28 554 332,70
Z ograniczoną zbywalnością	0	0,00
Akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	10 581 159,46	28 554 332,70
korekty aktualizujące wartość	17 891 840,54	82 612,30

Instrumenty finansowe utrzymane dostępne do sprzedaży – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	10 581 159,46	28 473 000,00
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	81 332,70
Razem	10 581 159,46	28 554 332,70

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 2015

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
GRAVITON I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	9 513 159,46	100%	100%	0,00
GRAVITON AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 2014

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
WDM Inwestycje sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	100%	100%	0,00
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00
WDM Capital USA	1221 Brickell Aveniu, Suite 900 Miami, Florida 33131		81 332,70	100 %	100 %	0,00

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	2015	2014
Akcje (udziały) - przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
W cenie nabycia	-	-
Akcje (udziały) -dostępne do sprzedaży	10 581 159,46	28 554 332,70
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	0,00	-
w cenie nabycia	10 581 159,46	28 554 332,70

Podsumowanie	2015	2014
Akcje (udziały)	10 581 159,46	28 631 945,00
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	0,00	-
w cenie nabycia	10 581 159,46	28 631 945,00

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia 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 niepochodzących z aktywnych rynków.

W cenie nabycia

Akcje (udziały) spółek wyceniane w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości nienotowane na rynkach regulowanych.

Instrumenty finansowe wyceniane według ceny nabycia

Klasy instrumentów:	2015	2014
Akcje (udziały) - przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
W cenie nabycia	-	-
Akcje (udziały) -dostępne do sprzedaży	10 581 159,46	28 554 332,70
odpis z tytułu utraty wartości	17 891 840,54	-
w cenie nabycia	28 473 000,00	28 554 332,70

Podsumowanie	2015	2014
Akcje (udziały)	10 581 159,46	28 554 332,70
odpis z tytułu utraty wartości	17 891 840,54	-
w cenie nabycia	28 473 000,00	28 554 332,70

W okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 jednostka dokonała odpisu z tytułu utraty wartości spółki zależnej GRAVITON I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje sp. z o.o.) na łączną kwotę 17.891.840,54 zł. Powodem dokonania odpisu było doprowadzenie wartości utrzymywanych udziałów do wartości netto kapitałów własnych. Dokonany odpis został odniesiony na wynik finansowy w 2015 roku.

01.01.– 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	234 840,85	-	-	234 840,85
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	17 891 840,54	-	-	-	-17 891 840,54
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	82 612,30	-	-	-	82 612,30
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-73 945,00	-	-	-	-73 945,00
Razem zysk/strata	0,00	0,00	0,00	-17 883 173,24	234 840,85	0,00	0,00	-17 648 332,39

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01- 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	28 554 333	5 108 463	0	0
Zwiększenia	0	0	82 612	634 840,85	0	0
Zakup akcji (udziałów)	-	-	0	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	400 000	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	234 840,85	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	82 612	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	0	-	-
Zmniejszenia	0	0	18 055 786	0,00	0	0
Sprzedaż akcji (udziałów)	-	-	163 945	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	17 891 841	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	0	-	-
Stan na koniec okresu	0	0	10 581 159	5 743 304,21	0	0

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	10 581 159,46	28 554 332,70	10 581 159,46	28 554 332,70	10 581 159,46	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Udziały	10 581 159,46	28 554 332,70	10 581 159,46	28 554 332,70	10 581 159,46	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym pożyczki	10 328 632,86	9 829 824	10 328 632,86	9 829 824	10 328 632,86	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	564 975,69	788 131,55	564 975,69	788 131,55	564 975,69	Środki pieniężne i inne aktywa finansowe
- Środków pieniężnych klientów	250 000,00	-	250 000,00	-	250 000,00	
- Środki pieniężne własne	314 975,69	788 131,55	314 975,69	788 131,55	314 975,69	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki,	0,00	0,00	0,00	0,00	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	-	-	-	-	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-	
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	
- pozostałe – krótkoterminowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-	-	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	258 863,19	104 656,15	258 863,19	104 656,15	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	-	-	-	-	

Zgodnie z szacunkiem Zarządu wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów.

Nota 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	1 572,21
ubezpieczenia majątkowe	-	-
prenumerata czasopism	-	972,63
polisa OC członków zarządu	-	-
domeny internetowe	-	599,58
ubezpieczenia komunikacyjne	-	-
licencja antywirus Kaspersky	-	-
pozostałe	-	-

Nota 5. ZAPASY

Pozycja nie występuje w Spółce.

Nota 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w Spółce.

Nota 7. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	5 743 304,21	5 108 463,41
Jednostkom zależnym, współzależnym i stowarzyszonym wycenianym metodą praw własności	-	-
Pozostałym jednostkom	-	-
Razem	5 743 304,21	5 108 463,41

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	5 743 304,21	5 108 463,41
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	5 743 304,21	5 108 463,41
- długoterminowe	100 315,07	5 055 874,34
- krótkoterminowe	5 642 989,14	52 589,07

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	5 720 000	5 743 304,21				
GRAVITON I sp. z o. o.	1 900 000	2 210 323,07	8%		2016-09-30	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	1 600 000	1 189 338,95	8%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	350 000	401 492,85	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	500 000	571 095,89	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	300 000	340 808,22	5%		2016-12-31	brak

GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	55 226,03	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	55 089,04	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	150 000	164 609,59	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	100 000	108 054,79	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	220 000	244 139,73	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	300 000	304 684,93	3%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	200 000	100 315,07	5%		2017-12-25	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2014	5 220 000	5 108 463,41				
GRAVITON I sp. z o. o	1 900 000	2 138 906,95	8%		2016-09-30	brak
GRAVITON I sp. z o. o	1 600 000	1 115 040,32	8%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	350 000	383 992,85	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o	500 000	546 095,89	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o o.	300 000	325 808,22	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	52 726,03	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o	50 000	52 589,04	5%		2015-02-18	brak
GRAVITON I sp. z o. o	150 000	157 109,59	5%		2016-01-20	brak
GRAVITON I sp. z o. o	100 000	103 054,79	5%		2016-05-14	brak
Astoria Capital S.A.	220 000	233 139,73	5%		2016-12-31	brak

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY
Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	28 452,41	28 452,41
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	28 452,41	28 452,41

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	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-

Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.12.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
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	-	-	-	-	-	-	-
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	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
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	-	-	-	-	-	-	-

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
---	------	------	------	------	------	------	------

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2015

W latach 2014 i 2015 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne (wartość brutto)	161 954,96	161 165,96
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	161 954,96	161 165,96

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	142 055,34	19 110,62	0,00	161 165,96
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 001,30	0,00	3 001,30
- nabycia	-	-	-	3 001,30	-	3 001,30
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 212,30	0,00	2 212,30
- zbycia	-	-	-	2 212,30	-	2 212,30
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	142 055,34	19 899,62	0,00	161 954,96
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	137 681,68	15 663,31	0,00	153 344,99
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	-457,57	3 248,87	-	1 993,46
- amortyzacji	-	-	-457,57	3 248,87	-	2 791,30
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 212,30	0,00	2 212,30
- likwidacji	-	-	-	2 212,30	-	2 212,30
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	137 224,11	16 699,88	0,00	153 923,99
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

Zmniejszenia, z tytułu:	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
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0,00	0,00	4 831,22	3 199,74	0,00	8 030,97

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	140 598,93	89 009,82	0,00	229 608,75
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 456,41	0,00	0,00	1 456,41
- nabycia	-	-	1 456,41	-	-	1 456,41
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	72 506,33	0,00	72 506,33
- zbycia	0,00	0,00	-	72 506,33	-	72 506,33
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	142 055,34	89 009,82	0,00	161 165,96
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	135 581,19	83 150,91	-	218 732,10
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	2 100,49	5 018,73	-	7 119,22
- amortyzacji	-	-	2 100,49	5 018,73	-	7 119,22
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	72 506,33	0,00	72 506,33
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	72 506,33	-	72 506,33
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	137 681,68	15 663,31	0,00	153 344,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	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	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	4 373,66	3 447,31	0,00	7 820,97
---	------	------	----------	----------	------	----------

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.12.2015 r.

W latach 2014 - 2015 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występują.

Środki trwałe w budowie

Nie występują.

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	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0,00	0,00

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują

Środki trwałe w leasingu

Jednostka prowadzi działalność w wynajmowanych pomieszczeniach, jednak ze względu na nieistotną wartość ujmuje je jako leasing operacyjny.

Nota 10. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 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	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-3 310 258,00	51 415,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-3 310 258,00	51 415,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-3 310 258,00	51 415,00

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

PODATEK WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
od niezrealizowanych zysków/strat z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
od zrealizowanych zysków/strat z tytułu wyceny aktywów finansowych	-	-

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

dostępnych do sprzedaży		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0,00	0,00

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-17 852 121,89	-432 452,46
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0,00	0,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	312 359,98	342 106,31
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	25 000,00	62 214,09
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	17 939 213,48	453 420,00
Wyłączone straty podatkowe	-	-
Dochód do opodatkowania	-250 268,39	-383 352,85
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0,00	-
Podstawa opodatkowania	0,00	-383 352,85
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

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	25 000,00	20 000,00	25 000,00	20 000,00
Wycena instrumentów finansowych	82 612,30	-	82 612,30	-
Odpis z tytułu utraty wartości inst. Fin.	-	17 891 840,54	-	17 891 840,54
Odpisy aktualizujące należności	156 453,69	0,00	156 453,69	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	264 065,99	17 911 840,54	264 065,99	17 911 840,54
Stawka podatkowa	0,19	19%	0,19	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	50 172,00	3 403 250,00	50 172,00	3 403 250,00

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	53 000,00	25 000,00	53 000,00	25 000,00
Odpis na inwestycje WDM Capital USA	-	82 612,30	-	82 612,30
Rezerwa na koszty powództwa	51 244,18	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	139 564,30	156 453,69	139 564,30	156 453,69
Pozostałe rezerwy	0,00	-	51 244,19	0,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	243 808,48	181 453,69	243 808,58	264 065,99
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	46 324,00	34 476,00	46 324,00	50 172,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Naliczone odsetki	674 580,03	234 610,44	0,00	909 190,47
Pozostałe	9 243,14	0,00	9 243,14	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	683 823,17	234 610,44	9 243,14	909 190,47
Stawka podatkowa	0,19	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	129 926,00	44 576,00	1 756,00	172 746,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Naliczone odsetki	392 961,05	281 618,98	0,00	674 580,03
Pozostałe	0,00	9 243,14	-	9 243,14
Suma dodatnich różnic przejściowych	392 961,05	290 862,12	0,00	683 823,17
Stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	74 663,00	55 263,00	0,00	129 926,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 403 250,00	50 172,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	172 746,00	129 926,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 230 504,00	-79 754,00

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2015	31.12.2014
Koszty domeny internetowej	-	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	0,00	0,00

Nota 12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2015 i 2014 roku nie wystąpiła w Spółce działalność zaniechana.

Nota 13. ZOBOWIĄZANIA**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wobec klientów	250 000,00	15 400,99
Wobec jednostek powiązanych	0,00	10 771,83
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-

a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 303,81	8 476,14
Z tytułu wynagrodzeń	-	-
Fundusze specjalne	-	-
Pozostałe	4 559,38	70 007,19
Zobowiązania krótkoterminowe razem	258 863,19	104 656,15

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	-	10 771,83
Razem	0,00	10 771,83

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
0-60	0,00	10 771,83
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	0,00	-
Razem	0,00	10 771,83
Jednostki pozostałe		
0-60	6 981,29	65 594,92
61-90	332,10	-
91-180	664,20	-
181-360	664,20	-
powyżej 360	221,40	-
dla których termin wymagalności upłynął	250 000,00	19 813,26
Razem	258 863,19	85 408,18
Zobowiązania krótkoterminowe razem	258 863,19	96 180,01

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	258 863,19	8 863,19	0,00	0,00	0,00	250 000,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Wobec jednostek pozostałych	258 863,19	8 863,19	0,00	0,00	0,00	250 000,00	0,00
31.12.2014	96 180,01	76 366,75	0,00	0,00	0,00	133,26	0,00
Wobec jednostek powiązanych	10 771,83	10 771,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	85 408,18	65 594,92	19 680	0,00	0,00	0,00	133,26

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	258 863,19	96 180,01
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	258 863,19	96 180,01

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W latach 2015 i 2014 Spółka nie zaciągała zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku grupy

W latach 2015 i 2014 Spółka nie zabezpieczała zobowiązań na majątku.

KREDYTY I POŻYCZKI

W latach 2015 i 2014 Spółka nie zaciągała kredytów i pożyczek.

LEASING

Nie występuje

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Nie występują.

Nota 15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka nie tworzyła w roku 2015 i 2014 rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Jednostka nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Pozostałe rezerwy

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa na badanie bilansu	20 000,00	25 000,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Rezerwy, w tym:	20 000,00	25 000,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	20 000,00	25 000,00

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa badanie bilansu	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2015	25 000,00	0,00
Utworzenie rezerwy	41 000,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy	46 000,00	0,00
Stan na 31.12.2015, w tym	20 000,00	0,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	20 000,00	-
Stan na 01.01.2014	23 000,00	81 244,19
Utworzenie rezerwy	25 000,00	0,01
Rozwiązanie rezerwy	23 000,00	81 244,19
Stan na 31.12.2014, w tym	25 000,00	0,00
- długoterminowe	-	0,00
- krótkoterminowe	25 000,00	0,00

Nota 16. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	37 322 270,83	37 806 138,29
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk (strata) netto	-14 537 633,89	-483 867,46
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał własny	24 434 636,94	38 972 270,83

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2015

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkow a w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	7 812 500	0,08	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	1 500 000	0,08	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	1 000 000	0,08	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	10 312 500	0,08	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			20 625 000	0,08	1 650 000,00		

Kapitał zakładowy – struktura na dzień sporządzenia sprawozdania

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkow a w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	1 50 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			2 062 500	0,80	1 650 000,00		

W dniu 16.12.2005 roku nastąpiło zawiązanie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. i ustalenie kapitału zakładowego o wartości 625.000 PLN, w podziale na 625 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte za gotówkę.

W dniu 28-06-2006 NWZ spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 12 000 000 akcji serii B.

Dnia 13.06.2007 roku uchwałą nr 19/ZWZ/2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podziału wszystkich istniejących akcji imiennych poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z kwoty 1,00 zł do wartości 0,01 zł oraz dokonano zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8 000 000 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 sierpnia 2007 r.

W dniu 3 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 82.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru akcji serii D. W ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, które trwały w okresie od 24 kwietnia 2013 r. do 8 maja 2013 r., a także w ramach przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia akcji złożonych przez zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. w trybie art. 436 § 4 KSH objętych zostało łącznie 82.500.000 akcji serii D Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną akcję serii D. Przydział akcji nastąpił w dniu 22 maja 2013 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 lipca 2013 r.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta („NWZ”) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji zostaje zmieniona z dotychczasowej kwoty 0,08zł na 0,80 zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. Akcji.

Upoważniono Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o łączną kwotę nie wyższą niż 1.237.500 zł - z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

Uchwały zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 16 marca 2016 roku
Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Akcje serii A, B i C, D są akcjami na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura (na dzień bilansowy) cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
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	40,05%	8.259.800	40,05%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

Kapitał zakładowy – struktura (na dzień sporządzenia sprawozdania) cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zofia Dzielnicka	412.375	329 900,00	19,99%	412.375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412.145	329 716,00	19,98%	412.145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Pozostali	825.980	660 784,00	40,05%	825.980	40,05%
Razem	2.062.500	1.650.000,00	100,00%	2.062.500	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 650 000,00	1 650 000,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
-emisja akcji serii D	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 650 000,00	1 650 000,00

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień bilansowy posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,08 PLN i zostały w pełni opłacone. Wszystkie wyemitowane akcje na dzień sporządzenia sprawozdania posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,80 PLN i zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	37 322 270,83	37 806 138,29
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	37 322 270,83	37 806 138,29

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, w dwóch etapach. W dniu 28.06.2006 roku w momencie emisji akcji serii B nadwyżka wartości emisyjnej wyniosła 360.000 zł. W 2007 roku kapitał zapasowy został powiększony o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną w kwocie 15.920.000 zł a pomniejszony o koszty związane z emisją w kwocie 498.150,38 zł. W roku 2008 kapitał zapasowy został skorygowany o koszty emisji w kwocie 129.000 zł a także zwiększony o ustawowy odpis z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 5.465.364,45 zł. W roku 2011 kapitał zapasowy został zwiększony o odpis z zysku roku 2010 w kwocie 1.055.444,85 zł. W roku 2012 kapitał zapasowy został zwiększony o odpis z zysku roku 2011 w kwocie 1.997.308,40 zł. Wygenerowana strata netto w 2012 r. wysokości 1.143 791,05 zł pomniejszyła w 2013 r. kapitał zapasowy. W dniu 23 lipca 2013 r. kapitał zapasowy został powiększony o kwotę 15.633.689,65 zł tj. o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii D nad ich wartością nominalną, jednocześnie pomniejszoną o koszty związane z emisją akcji serii D. W roku 2014 na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy strata netto w kwocie 483 867,46 zł za rok 2014 została pokryta kapitałem zapasowym.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne
01.01.2015	37 806 138,29	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
podział/ pokrycie zysku/straty netto	0,00	-	-	-
Emisja akcji serii	0,00	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	483 867,46	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty z roku 2014	483 867,46	-	-	-
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2015	37 322 270,83	0,00	0,00	0,00
01.01.2014	38 403 200,08	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
podział/ pokrycie zysku/straty netto	0,00	-	-	-
Emisja akcji serii D powyżej wartości nominalnej	0,00	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	597 061,79	0,00	0,00	0,00
Koszty emisji akcji serii D	597 061,79	-	-	-
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2014	37 806 138,29	0,00	0,00	0,00

Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2015	31.12.2014
Strata do pokrycia z zysków lat przyszłych	-14 537 831,04	-483 867,46
Razem	-14 537 831,04	-483 867,46

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	0	0
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-	-
Efekt rozwodnienia:	-	-
-odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
-odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-	-

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	20 625 000,00	20 625 000,00
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	20 625 000,00	20 625 000,00
Zysk podstawowy na jedną akcję/udział	-	-
Zysk rozwodniony na jedną akcję/udział	-	-

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W roku 2012 nie występowały zmiany w kapitale podstawowym Spółki. W 2013 r. Spółka wyemitowała 82.500.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,01 zł każda. W dniu 23 lipca 2013 r. zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 82.500.000 akcji serii D, tym samym kapitał zakładowy wzrósł do 1.650.000,00 zł i dzielił się na 165 000 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,01 zł.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki i zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Spółki. W dniu 11 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Emitenta wynikającej z podjętej w dniu 13 listopada 2013 r. uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

W roku 2014 oraz 2015 roku nie występowały zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

Nota 17. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki GRAVITON CAPITAL SA prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Działalność kontynuowana:	231 109,73	757 884,56
Przychody z działalności maklerskiej	231 109,73	757 884,56
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	-	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	82 612,30	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	313 722,03	757 884,56
Pozostałe przychody operacyjne	37 061,53	17 362,78
Przychody finansowe	242 614,58	360 999,17
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	593 398,14	1 136 246,51
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	593 398,14	1 136 246,51

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody z działalności maklerskiej w tym:	231 109,73	757 884,56
Kraj	231 109,73	757 884,56
Eksport	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej w tym:	0,00	0,00
Kraj	-	-
Eksport	-	-

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w tym:	0,00	0,00
Kraj	-	-
Eksport (WDT)	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w tym	0,00	0,00
Kraj	-	0,00
Eksport	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym	82 612,30	0,00
Kraj	82 612,30	-
Eksport	-	-
Razem	313 722,03	757 884,56

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015		01.01 -31.12.2014	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	313 722,03	100,00	757 884,56	100,00
Eksport	-	0,00	-	0,00
Razem	313 722,03	100,00	757 884,56	100,00

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Prowizje	185 609,73	655 068,70
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	169 269,73	655 068,70
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
Pozostałe	16 340,00	-
Inne przychody	45 500,00	102 815,86
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi-	-	-
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	-	-
Pozostałe	45 500,00	102 815,86
Przychody z działalności maklerskiej razem	231 109,73	757 884,56

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Jednostka nie osiągała przychodów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Jednostka nie osiągała przychodów z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	82 612,00	0,00
Przychody z aktualizacji wartości	82 612,00	-
zysk z tytułu zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	-
inne	-	-

Nota 18. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Z uwagi na fakt, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego S.A. jest publikowane w połączeniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL S.A., nota dotycząca segmentów operacyjnych została zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

Przychody uzyskiwane z transakcji przeprowadzanych z działalności maklerskiej od podmiotu zależnego od emitenta wyniosły w roku 2015 0,00zł.

Nota 19. KOSZTY

Koszty działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu afiliacji	-	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 izb gospodarczej	0,00	0,00
Wynagrodzenia	193 394,32	290 728,14
Ubezpieczenia społeczne	22 472,80	21 150,79
Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	4 188,80	10 202,09
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	4 090,00	181 385,00
Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
Amortyzacja	2 791,30	1 119,22
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	29 621,00	93 538,98
Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
Pozostałe	167 860,09	371 582,61
Koszty działalności maklerskiej razem	449 425,64	1 010 628,00

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Wynagrodzenia	193 394,32	290 928,14
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 472,80	21 150,79
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	215 867,12	312 078,93
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	122 010,82	159 280,19
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	93 856,30	152 798,74

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Jednostka nie ponosiła kosztów dotyczących instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Jednostka nie ponosiła kosztów dotyczących instrumentów finansowych przeznaczonych do terminu zapadalności.

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Korekty aktualizujące wartość	17 891 840,54	82 612,30
Strata ze sprzedaży/umorzenia	73 945,00	-
Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-	-
Pozostałe	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	17 965 785,54	82 612,30

Nota 20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0,00	8 130,08
Uzyskane kary, grzywny	0,00	0,00
Refaktura	36 873,56	0,00
Opłata sądowa - zwrot	0,00	4 005,32
Wynajem powierzchni i samochodów	0,00	5 225,40
Otrzymane odszkodowania komunikacyjne	0,00	0,00
Przychody z tytułu podatku VAT	0,00	0,00
Pozostałe	187,97	1,98
Razem	37 061,53	17 362,78

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	0,00	0,00
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	0,00	0,00
Koszty postępowania sądowego	0,00	31 394,08

Refaktury	7 020,56	231,65
Zapłacone kary i grzywny	0,00	100 167,20
Koszty z tytułu podatku VAT (proporcja)	0,00	29 830,00
Pozostałe	286,21	24 194,14
Razem	7 306,77	185 817,07

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Rozwiązanie rezerw*	0,00	51 244,19
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	0,00	-
Zawiązanie rezerw*	0,00	8 817,60
Odpisy aktualizujące należności	-18 081,60	-325 625,93
Razem	-18 081,60	-265 564,15

Nota 21. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	242 614,58	360 999,17
- z tytułu lokat	7 773,72	37 540,38
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	0,00	40 780,27
- z tyt. udzielonych pożyczek	234 840,85	281 618,98
- z innych tytułów	0,01	1 059,54
Pozostałe	-	-
Razem	242 614,58	360 999,17

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	604,23	16 179,50
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	283,40	7,95
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Pozostałe	-	7 890,00
Razem	887,63	24 077,45

NOTA 22. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka zatrudnia poniżej 20 osób zatem zgodnie z obowiązującymi przepisami nie tworzy takiego funduszu.

NOTA 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W roku 2011 jednostka GRAVITON CAPITAL S.A. dokonała poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt bank S.A, na rzecz GRAVITON AD Sp. z o.o

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt Bank S.A. na rzecz GRAVITON AD Sp. z o.o.	9 774 886,71	9 774 886,71
Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem zobowiązania warunkowe	9 774 886,71	9 774 886,71

Jednostka nie posiada aktywów warunkowych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

W latach 2015 i 2014 Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 24. WYNAGRODZENIE, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zarząd	56 696,30	113 431,00
Rada Nadzorcza	37 160,00	39 367,74
Razem	93 856,30	152 798,74

Nota 25. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Administracja	1,26	2,53
Pozostali	-	-
RAZEM	1,26	2,53

Nota 26. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20 000,00	25 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21 000,00	30 500,00
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	41 000,00	55 500,00

Nota 27. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji zostaje zmieniona z dotychczasowej kwoty 0,08zł na 0,80 zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. Akcji.

Upoważniono Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o łączną kwotę nie wyższą niż 1.237.500 zł - z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

Uchwały zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 16 marca 2016 roku
Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Nota 29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Nota 30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością oraz płynnością portfela inwestycyjnego

W związku z tym, że jednostka nabywa udziały oraz akcje spółek niepublicznych istnieje ryzyko, że do dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu ich płynność będzie ograniczona. Założeniem jednostki jest zakończenie każdej inwestycji poprzez sprzedaż akcji spółek portfelowych po wprowadzeniu ich walorów do obrotu na rynku regulowanym lub w obrocie alternatywnym. Jednostka nie wyklucza również wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji strategicznym inwestorom branżowym, wykupienie udziałów/akcji przez pozostałych właścicieli albo inne fundusze inwestycji kapitałowych. W niektórych przypadkach ryzyko to jest częściowo minimalizowane dzięki wprowadzeniu sztywnych zapisów w umowach inwestycyjnych, w których są określone szczegółowe terminy realizacji umów, w tym przede wszystkim daty planowanego upublicznienia, tj. daty w której co do zasady jednostka będzie wychodziła z inwestycji.

Grupa monitoruje ponadto ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie jest narażona na wysokie ryzyko zmiany stóp procentowych, nie zabezpieczała swojego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W latach 2015 i 2014 Spółka nie zaciągała zobowiązań w formie pożyczek, kredytów czy leasingu.

Odsetki od pożyczek udzielanych przez Spółkę naliczane są wg stałej stopy procentowej, która jest ustalona w momencie zawierania umowy pożyczki, w związku z tym zmiana stóp rynkowych nie skutkuje zmianą przychodów osiągniętych z tytułu odsetek.

Ryzyka podatkowe

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w polskim systemie podatkowym powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Uznaje się, że w Spółce nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% -35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	258 863,19	104 656,15
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	564 975,69	788 131,55
Zadłużenie netto	-306 112,50	- 683 475,40
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	24 434 439,79	38 972 270,83
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	24 434 439,79	38 972 270,83
Kapitał i zadłużenie netto	24 128 327,29	38 288 795,43
Wskaźnik dźwigni	-0,01	-0,02

Nota 32. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie wystąpiły

Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za lata 2015 i 2014.

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi z którymi były zawierane transakcje. Transakcje z jednostkami powiązanymi w wymienionych okresach były zawierane na zasadach rynkowych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależne								
GRAVITON AD Sp. z o.o.	4 736,03	3 730,22	3 850,00	222 572,85	403 126,03	282,90	-	10 525,83
WDM Capital S.A.	-	325 176,70	-	-	0,00	58 000,00	-	-
ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)	90,00	12 541,29	-	-	0,00	954 506,10	-	-
GRAVITON I sp. z o.o.	239 363,96	5 442,25	0,00	-	9 890 346,37	8 704 326,40	-	-
Podmioty stowarzyszone								
Grupa EMMERSON S.A.	-	-	-	-	-	37 447,35	-	-
Pozostałe podmioty powiązane								
Zofia Dzielnicka	90 000,00	-	-	-	-	-	-	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Sp.komandytowa	0,00	100,00	1 107,00	58 518,00	-	100,00	-	246,00

Nota 34. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność inwestycyjna – obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa – obejmuje pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Środki pieniężne w bilansie	564 975,69	788 131,55
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	564 975,69	788 131,55

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja:	2 791,30	7 119,22
amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 791,30	7 119,22
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-242 614,56	-281 618,98
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek i lokat	-7 773,71	
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-234 840,85	281 618,98
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	17 883 173,24	82 612,30
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych		
przychody ze sprzedaży akcji przeznaczonych do sprzedaży	90 000,00	
wartość sprzedanych akcji przeznaczonych do sprzedaży	163 945,00	
Przychody - aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	82 612,30	
Koszty - aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	17 891 840,54	82 612,30
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-5 000,00	-79 244,19
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-5 000,00	-23 981,19
korekta o bilansową zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	0,00	-55 263,00
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0,00	0,00
bilansowa zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	0,00	0,00
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	0,00	0,00
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	136 031,49	380 169,15

zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	135 531,29	380 169,15
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	500,20	
korekta zmiany stanu należności o dokonane potrącenia oraz z tytułu zbycia inwestycji	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	154 207,04	-9 943,81
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	154 207,04	-9 943,81
Zmiana pozostałych aktywów	0,00	0,00
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 572,21	7 208,85
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	1 572,21	7 208,85
zmiana stanu aktywa z podatku odroczonego	-3 353 078,00	
RAZEM KOREKTY	14 619 902,72	106 303,44

Nota 35. Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymogów z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy, poprzedni dzień bilansowy wraz z wartościami średniomiesięcznymi.

	31-12-2015	średni stan 2015	31-12-2014	średni stan 2014
Poziom nadzorowanych kapitałów	24 434 636,94	32 124 345,55	38 972 270,83	38 986 205,87
- kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00	1 650 000,00	1 650 000,00
- kapitał zapasowy	37 322 270,83	37 523 882,27	37 806 138,29	38 054 914,14
- strata netto z bieżącej działalności	-14 537 633,89	-7 049 536,72	-483 867,46	-718 708,27
Całkowity wymóg kapitałowy	19 100 514,44	25 751 677,79	27 753 803,50	29 453 790,85
Ryzyko rynkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko cen towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko ogólne stóp procentowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko cen tytułów uczestnictwa...	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko walutowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko rozliczenia dostawy ...	0,00	0,00	0,00	0,00
Ryzyko kredytowe	1 309 816,95	2 029 983,51	1 116 795,67	2 671 076,94
Ryzyko operacyjne	361 468,95	361 468,95	676 611,84	652 297,63

Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania ...	17 429 228,54	23 193 558,66	25 960 395,99	26 130 416,29
Wymóg z tyt. kosztów stałych	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 36. Informacje o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu roku obrotowego.

W trakcie roku nie było żadnych przekroczeń kapitałów nadzorowanych

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2016 roku

Podpisy:

Zarząd:

Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu



Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu



David Waldman – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

