

SETANTA S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2014 R.**

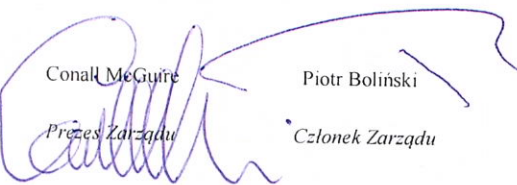
SPIS TREŚCI

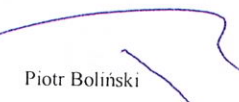
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	15

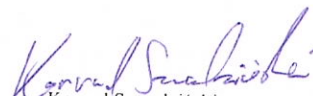
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. Nr 152, poz. 330, z późn. zmianami) Zarząd SETANTA S.A. ("Spółka") przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.379.449,80 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 9.373.237,12 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 9.373.237,12 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 138.634,82 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.


Conall McGuire
Prezes Zarządu


Piotr Boliński
Członek Zarządu


Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

Warszawa, 27 maja 2015 roku

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

Setanta S.A., zwana dalej Spółką

1. 2 Siedziba Spółki

ul. Jana Pawła II 61 lok 211
01-031 Warszawa

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 02.02.2011

Numer rejestru: 0000377322

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- działalność holdingów finansowych
- działalność firm centralnych i holdingów
- pozostałe formy udzielania kredytów, z wyjątkiem czynności do których konieczne jest uzyskanie koncesji lub zezwolenia
- pozostała finansowa działalność usługowa

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013.

1. 6 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

1. 7 Łączenie się spółek

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu Spółki Spartan Capital SA. Połączenie zostało rozliczone w księgach Spółki metodą nabycia udziałów zgodnie z art. 44 ustawy o rachunkowości.

Połączenie Spółki oraz Spółki Przejmowanej nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Spartan Capital S.A.) na Spółkę Przejmującą (Setanta S.A.). Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., oraz w trybie określonym w art. 516 § 6 k.s.h. W dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, jako właściwy dla Spółki Przejmującej, dokonał wpisu połączenia Spółki ze spółką Spartan Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka Przejmowana”). Szczegółowe wyjaśnienia opisano w notce 24.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013r. Nr 152, poz. 330, z późn. zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i nie uległy zmianie.

2. 2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z posiadania produktów, towarów i materiałów zostały przeniesione na nabywcę.

2. 3 Przychody i koszty odsetkowe

Przychody i koszty odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej, określonej dla poszczególnych umów.

2. 4 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników lub Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

2. 5 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2. 6 Wartości niematerialne i prawne

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia a aktywami netto jednostki przejmowanej. Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 2 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartość firmy 50%

2. 7 Rzeczowe środki trwałe

Wartość początkową rzeczowych środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia rzeczowych środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowego środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

2. 8 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

2. 9 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 10 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2. 11 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2. 12 Instrumenty finansowe

2. 12.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

2. 12.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Na dzień połączenia spółki Spartan Capital SA z Setanta SA przejęte aktywa wyceniono według wartości godziwej na dzień objęcia kontroli tj. na 01.01.2014. Wartość godziwa została ustalona w oparciu o wycenę na dzień 30.09.2013 metodami porównawczej ceny transakcyjnej w wypadku papierów notowanych na aktywnym rynku oraz metodami dochodowymi. Na dzień bilansowy wartość krótkoterminowych aktywów finansowych ustalono w oparciu o wycenę sporządzoną według stanu na dzień 31.12.2014. W listopadzie 2014 aktywa długoterminowe zostały przekwalifikowane do aktywów krótkoterminowych.

2. 12.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2. 12.4 Pożyczki udzielone i należności własne

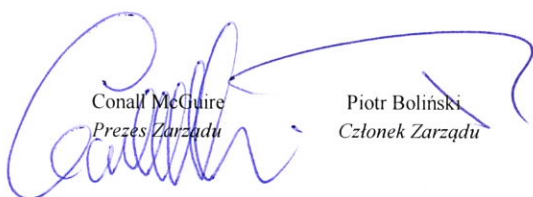
Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

2. 12.5 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.


Conall McGuire
Prezes Zarządu


Piotr Boliński
Członek Zarządu


Konrad Szwedziński
Członek Zarządu


Ewa Supel

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2015 roku

SETANTA S.A.
Bilans

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		1 240 853,38	18 064 634,49
Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
Wartość firmy		148 759,51	-
Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
		<u>148 759,51</u>	<u>-</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Należności długoterminowe			
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek	2.1	<u>138 039,45</u>	<u>129 239,45</u>
		<u>138 039,45</u>	<u>129 239,45</u>
Inwestycje długoterminowe			
Nieruchomości		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe		403 731,42	17 931 011,20
w jednostkach powiązanych	2.2	403 731,42	17 931 011,20
w pozostałych jednostkach		-	-
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
		<u>403 731,42</u>	<u>17 931 011,20</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	<u>550 323,00</u>	<u>4 383,84</u>
		<u>550 323,00</u>	<u>4 383,84</u>
Aktywa obrotowe		30 138 596,42	255 243,55
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych		6 567,39	-
z tytułu dostaw i usług	3.1	6 567,39	-
Należności od pozostałych jednostek		46 922,44	67 918,49
z tytułu dostaw i usług	3.2	2 250,00	55 000,00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		44 220,00	2 170,00
inne		452,44	-
udzielone pożyczki	3.3	-	10 748,49
		<u>53 489,83</u>	<u>67 918,49</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		30 085 106,59	187 325,06
w jednostkach powiązanych	4.1	30 056 020,79	17 576,49
w pozostałych jednostkach		-	2 027,95
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4.3	29 085,80	167 720,62
Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
		<u>30 085 106,59</u>	<u>187 325,06</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
AKTYWA RAZEM		<u>31 379 449,80</u>	<u>18 319 878,04</u>

SETANTA S.A.
Bilans

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	5.1	430 820,00	212 160,00
Kapitał zapasowy		17 884 800,00	2 646 528,00
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	15 456 932,00
Strata z lat ubiegłych		(39 278,60)	(93 178,65)
Zysk netto		9 373 237,12	53 900,05
		<u>27 649 578,52</u>	<u>18 276 341,40</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 729 871,28	43 536,64
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	2 869 821,00	9 910,01
		<u>2 869 821,00</u>	<u>9 910,01</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych	6.1	203 639,46	20 572,82
Wobec pozostałych jednostek	6.2	471 939,73	-
kredyty i pożyczki		257 210,96	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		214 728,77	-
inne zobowiązania finansowe		-	-
inne		-	-
		<u>675 579,19</u>	<u>20 572,82</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		170 779,69	-
z tytułu dostaw i usług	7.2	3 505,50	-
inne		167 274,19	-
Wobec pozostałych jednostek		13 691,40	10 553,81
z tytułu dostaw i usług	7.1	4 860,85	4 029,00
zobowiązania wekslowe		-	-
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		4 322,00	-
z tytułu wynagrodzeń		-	-
inne		4 508,55	6 524,81
		<u>184 471,09</u>	<u>10 553,81</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	2 500,00
- długoterminowe	7.1	-	-
- krótkoterminowe	8.1	-	2 500,00
		<u>-</u>	<u>2 500,00</u>
PASYWA RAZEM		<u>31 379 449,80</u>	<u>18 319 878,04</u>

Conan McGuire
Prezes Zarządu

Piotr Boliński
Członek Zarządu

Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

Ewa Supel
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2015 roku

SETANTA S.A.
Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9		
- w tym od jednostek powiązanych		48 243,87	210 000,0
Przychody netto ze sprzedaży produktów		48 243,87	210 000,00
		<u>48 243,87</u>	<u>210 000,00</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja			-
Zużycie materiałów i energii		(6 968,55)	(261,62)
Usługi obce		(199 178,40)	(144 524,59)
Podatki i opłaty		(9 161,00)	(1 828,00)
Wynagrodzenia		(208 828,00)	(23 364,00)
Pozostałe koszty rodzajowe		(2 142,16)	(885,00)
		<u>(426 278,11)</u>	<u>(170 863,21)</u>
(Strata)/Zysk ze sprzedaży		(378 034,24)	39 136,79
Pozostałe przychody operacyjne			
Inne przychody operacyjne		18 763,07	1,61
		<u>18 763,07</u>	<u>1,61</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Inne koszty operacyjne		(151 968,06)	(2,42)
		<u>(151 968,06)</u>	<u>(2,42)</u>
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej		(511 239,23)	39 135,98
Przychody finansowe			
Odsetki	10	25 800,67	19 216,77
- w tym od jednostek powiązanych		16 711,18	7 883,23
Zysk ze zbycia inwestycji		803,17	5 000,00
Aktualizacja wartości inwestycji		15 080 488,46	-
Inne		-	-
		<u>15 107 092,30</u>	<u>24 216,77</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	11	(36 625,33)	(8 336,52)
- w tym dla jednostek powiązanych		(9 929,38)	(8 336,52)
Strata ze zbycia inwestycji		-	-
Aktualizacja wartości inwestycji		(2 871 547,09)	-
Inne		(471,70)	-
		<u>(2 908 644,12)</u>	<u>(8 336,52)</u>
Zysk brutto		11 687 208,95	55 016,23
Podatek dochodowy	12	(2 313 971,83)	(1 116,18)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty		-	-
Zysk netto		<u>9 373 237,12</u>	<u>53 900,05</u>

Conall McGuire
Przewodniczący Zarządu

Piotr Boliński
Członek Zarządu

Konrad Szwedziński
Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

Ewa Supel
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2015 roku

SETANTA S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

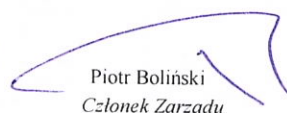
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał własny na początek okresu	18 276 341,40	2 765 509,35
Kapitał zakładowy na początek okresu	212 160,00	212 160,00
Zmiany kapitału zakładowego		
zwiększenia	218 660,00	-
- emisja akcji serii A		-
- emisja akcji serii B		-
- emisja akcji serii C		-
- emisja akcji serii D		-
- emisja akcji serii F	218 660,00	-
- emisja akcji serii E	-	-
zmniejszenia	-	-
- umorzenie udziałów (akcji)	-	-
-	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	430 820,00	212 160,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
Zmiany (akcji) udziałów własnych		
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu	2 646 528,00	2 646 528,00
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia	15 238 272,00	-
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
rejestracja kapitału	15 238 272,00	-
zmniejszenia	-	-
- pokrycia straty	-	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 884 800,00	2 646 528,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
- zbycie środków trwałych	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	15 456 932,00	-
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zwiększenia	-	15 456 932,00
niezarejestrowane kapitały		15 456 932,00
zmniejszenia	(15 456 932,00)	-
- rejestracja kapitału	(15 456 932,00)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	15 456 932,00
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	53 900,05	(93 178,65)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	53 900,05	-
-korekty błędów podstawowych	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	53 900,05	-
zwiększenia	-	-
- zysk wynikający z połączenia ze Spartanem Capital		-
zmniejszenia	(53 900,05)	-
pokrycie strat z lat ubiegłych	(53 900,05)	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(93 178,65)	(93 178,65)
-korekty błędów	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(93 178,65)	(93 178,65)
zwiększenia	-	-

SETANTA S.A.

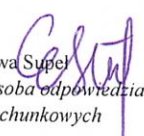
Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
zmniejszenia	53 900,05	-
- podział zysku Setanty za 2013	53 900,05	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 278,60)	(93 178,65)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 278,60)	(93 178,65)
Wynik netto		
zysk netto	9 373 237,12	53 900,05
Kapitał własny na koniec okresu	27 649 578,52	18 276 341,40
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego sposobu pokrycia straty	27 649 578,52	18 276 341,40


Conall McGuire
Prezes Zarządu


Piotr Boliński
Członek Zarządu


Konrad Szwedziński
Członek Zarządu


Ewa Supel
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2015 roku

SETANTA S.A.
Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		9 373 237,12	53 900,05
Korekty razem:			
Amortyzacja			-
Strata z tytułu różnic kursowych			-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		10 901,42	(10 638,16)
Zysk z działalności inwestycyjnej	13.1	(803,17)	(5 000,00)
Zmiana stanu rezerw		2 859 910,99	3 175,12
Zmiana stanu zapasów			-
Zmiana stanu należności		6 343,61	45 699,27
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13.2	6 931,09	(25 599,41)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(548 439,16)	441,06
Inne korekty- skutek wyceny oraz rozliczenie połączenia	13.4	(11 842 902,28)	(2 330,00)
		<u>(9 508 057,50)</u>	<u>5 747,88</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(134 820,38)</u>	<u>59 647,93</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		153 679,70	422 697,86
Z aktywów finansowych, w tym:		139 169,70	422 697,86
w jednostkach powiązanych		30 000,00	293 100,00
w pozostałych jednostkach		109 169,70	129 597,86
- zbycie aktywów finansowych		80 000,00	25 500,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			96 900,00
- odsetki		29 169,70	7 197,86
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		14 510,00	-
Wydatki		739 000,18	87 500,00
Na aktywa finansowe, w tym:		724 490,18	87 500,00
w jednostkach powiązanych		724 490,18	85 500,00
w pozostałych jednostkach		-	2 000,00
- nabycie aktywów finansowych			2 000,00
- udzielone pożyczki			-
Inne wydatki inwestycyjne		14 510,00	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(585 320,48)</u>	<u>335 197,86</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		691 682,68	16 000,00
Kredyty i pożyczki		245 682,68	16 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		300 000,00	-
Inne wpływy finansowe		146 000,00	-
Wydatki		110 176,64	245 442,00
Nabycie udziałów/(akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek			245 442,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych		100 000,00	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Odsetki		10 176,64	-
Inne wydatki finansowe			-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>581 506,04</u>	<u>(229 442,00)</u>
Przepływy pieniężne netto razem		<u>(138 634,82)</u>	<u>165 403,79</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		<u>(138 634,82)</u>	<u>165 403,79</u>
Środki pieniężne na początek okresu		<u>167 720,62</u>	<u>2 316,83</u>
Środki pieniężne na koniec okresu		<u>29 085,80</u>	<u>167 720,62</u>

Conall McGuire
Prezes Zarządu

Piotr Boliński
Członek Zarządu

Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

Ewa Sapeł
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2015 roku

I. 1 Wartości niematerialne i prawne

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialn e i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2014	-		-	-	-
Zwiększenia	-	297 519,04	-	-	297 519,04
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-		-	-	-
31.12.2014	-	297 519,04	-	-	297 519,04
Umorzenie					
01.01.2014	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(148 759,53)	-	-	(148 759,53)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-		-	-	-
31.12.2014	-	(148 759,53)	-	-	(148 759,53)
Wartość netto					
01.01.2014	-	-	-	-	-
31.12.2014	-	148 759,51	-	-	148 759,51

I. 2 Środki trwałe

Wartość netto środków trwałych przejęta w wyniku połączenia wynosi 2519,51.

Wartość umorzenia środków trwałych wynosi 2519,51.

Wartość netto na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0.

SETANTA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2. Należności długoterminowe

2. 1 Struktura należności długoterminowych

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące wartość należności	Wartość netto
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	138 039,45	-	138 039,45
	138 039,45	-	138 039,45

2. 2 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2014	17 860 379,97	-	70 631,23		17 931 011,20
Zwiększenia	9 907 629,07	-	363 100,19		10 270 729,26
a) Udziały /pożyczki nabyte w wyniku połączenia ze Spartan Capital SA	9 791 625,07		113 611,18		9 905 236,25
b) nabycia udziałów i akcji	116 004,00				116 004,00
c) z przeniesienia z krótkoterminowych			3 076,11		3 076,11
d) udzielone			229 807,50		229 807,50
Odsetki naliczone	-	-	16 605,40	-	16 605,40
Zmniejszenia	(27 768 009,04)		(30 000,00)		(27 798 009,04)
a) Umorzone akcje Spartan Capital SA	(15 000 000,00)				(15 000 000,00)
b) przekwalifikowanie aktywów długoterminowych do krótkoterminowych		-			-
z przejęcia	(9 907 629,07)				(9 907 629,07)
c) spłata			(30 000,00)		(30 000,00)
z Bilansu otwarcia	(2 860 379,97)				(2 860 379,97)
31.12.2014	-	-	403 731,42	-	403 731,42
Wartość netto					
01.01.2014	17 860 379,97	-	-	70 631,23	17 931 011,20
31.12.2014	-	-	-	403 731,42	403 731,42

3. Należności krótkoterminowe

3. 1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	6 567,39	-
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	6 567,39	-
Stan należności brutto	6 567,39	-
Stan należności netto	6 567,39	-

3. 2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	31.12.2014	31.12.2013
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	2 250,00	55 000,00
	2 250,00	55 000,00
Stan należności brutto	2 250,00	55 000,00
Stan należności netto	2 250,00	55 000,00

3. 3 Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek od jednostek pozostałych

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki osobom fizycznym	-	10 748,49
	-	10 748,49

4. Krótkoterminowe aktywa finansowe :

4. 1 W jednostkach powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
Udziały lub akcje	30 056 020,79	-
Udzielone pożyczki-jednostki pozostałe	-	2 027,95
Udzielone pożyczki-jednostki powiązane	-	17 576,49
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	30 056 020,79	19 604,44
	31.12.2014	31.12.2013

4. 2 W pozostałych jednostkach

Udziały lub akcje	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	-	-

4. 3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 085,80	17 554,62
Inne środki pieniężne-lokaty krótkoterminowe	-	150 166,00
Inne aktywa pieniężne	-	-
	29 085,80	167 720,62

5. Kapitał własny

5. 1 Struktura własności kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Nordima Holdings Limited	1 195 639	119 563,9	27,8%
Conall McGuire	499 000	49 900,0	11,6%
Agnieszka Kunicka	494 200	49 420,0	11,5%
James Wills	306 400	30 640,0	7,1%
Proranite Limited	636 480	63 648,0	14,8%
Paddingtonville Limited	424 320	42 432,0	9,8%
Pozostali	752 161	75 216,1	17,5%
	4 308 200	430 820,0	100,0%

W dniu utworzenia Spółki kapitał zakładowy składał się z 1.504.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dnia 05.04.2011 roku podwyższeniu uległ kapitał zakładowy z kwoty 150.400 zł do kwoty 212.160 zł w drodze emisji:

- 20.000 szt akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 325.000 szt akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 180.000 szt akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 92.600 szt akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 2 186 600 szt akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Akcje serii F zostały zarejestrowane w 2014 roku. Do czasu rejestracji

akcji kapitał z tej transakcji ujęty został w kapitał rezerwowy.

Rejestracja nastąpiła w lutym 2014. Kapitał zapasowy wynosi 17.884.800.

Akcjonariat na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie uległ zmianie.

5. 2 *Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy*

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk z 2014 na pokrycie strat z lat ubiegłych i na kapitał zapasowy.

6. Zobowiązania długoterminowe

6. 1 *Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych*

	31.12.2014
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	203 639,46
powyżej 3 do 5 lat	-
powyżej 5 lat	-
	203 639,46
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe)	

6. 2 *Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek*

	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
powyżej 1 roku do 3 lat	257 210,96	-	-	-	257 210,96
powyżej 3 do 5 lat	-	214 728,77	-	-	214 728,77
powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
	257 210,96	214 728,77	-	-	471 939,73
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
do 1 roku	-	-	-	-	-
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>					

7. **Zobowiązania krótkoterminowe**

7. 1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4860,85 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

7. 2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 3505,50 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

7. 3 Zobowiązania wekslowe wobec jednostek powiązanych w kwocie 146 000,00 zł wymagane do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

8. **Inne rozliczenia międzyokresowe**

8. 1 **Rozliczenia krótkoterminowe**

	31.12.2014	31.12.2013
Rozliczenie międzyokresowe kosztów		2 500,00
	-	2 500,00
9. Struktura przychodów ze sprzedaży		
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Struktura terytorialna		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Kraj	48 243,87	210 000,00
	48 243,87	210 000,00

10. **Przychody odsetkowe**

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pożyczki udzielone i należności własne		-		23 830,97	23 830,97
Pozostałe aktywa	1 969,70	-	-	-	1 969,70
	1 969,70	-	-	23 830,97	25 800,67

w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	2 263,49			16 711,18	18 974,67
Pozostałe aktywa	242,10	-	-	-	242,10
	2 505,59	-	-	16 711,18	19 216,77

Odsetki naliczone niezrealizowane do dnia bilansowego od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 23 830,97 zł.

11. **Koszty odsetkowe**
(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-		-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	6 728,82	-	-	29 896,51	36 625,33
Pozostałe pasywa	-	-	-	-	-
	6 728,82	-	-	29 896,51	36 625,33

w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-		8 336,52	-	8 336,52
	-	-	8 336,52	-	8 336,52

12. **Podatek dochodowy od osób prawnych**

12. 1 **Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	2 313 971,83	1 116,18
	2 313 971,83	1 116,18

12. 2 **Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/(Strata) brutto	11 687 208,95	55 016,23
Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania		
odsetki naliczone	29 896,51	8 427,57
Amortyzacja wartości firmy	148 792,63	-
Odsetki otrzymane z lat poprzednich	27 276,82	-
aktualizacja z wyceny akcji	2 871 547,09	-
pozostałe - wynagrodzenia rad nadzorczych	4 200,00	-
	3 081 713,05	8 427,57
Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania		
Odsetki naliczone (przychodowe)	23 830,97	25 904,70
aktualizacja z wyceny akcji	15 080 488,46	-
zapłacone odsetki z lat ubiegłych	3 447,68	-
pozostałe	5 000,00	-
	15 112 767,11	25 904,70
Dochód do opodatkowania	(343 845,11)	37 539,10
Strata z lat ubiegłych		-
Podstawa opodatkowania	(343 845,11)	37 539,10
Podatek dochodowy	-	7 132,43

12. 3 Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2014	31.12.2013
Ujemne różnice przejściowe:		
Naliczone odsetki	29 896,51	8 336,52
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		2 500,0
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Inne	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
wycena aktywów krótkoterminowych	2 871 547,09	-
	2 901 443,60	10 836,52
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2011 (ogółem)	74 703,32	74 703,32
Rozliczona część straty podatkowej	(37 351,66)	(37 351,66)
Strata podatkowa 2011 do rozliczenia	37 351,66	37 351,66
Strata podatkowa 2012 (ogółem)	37 275,83	37 275,83
Rozliczona część straty podatkowej	(12 675,85)	(12 675,85)
Strata podatkowa 2012 do rozliczenia	24 599,98	24 599,98
Strata podatkowa 2013 (ogółem)	-	-
Rozliczona część straty podatkowej	-	-
Strata podatkowa 2013 do rozliczenia	-	-
Strata podatkowa 2014 r.	348 045,11	-
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	409 996,75	61 951,64
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	551 274,00	2 059,00
Odpis aktualizujący	(951,00)	-
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	550 323,00	2 059,00
Dodatkowe różnice przejściowe:		
Naliczone a nieotrzymane odsetki	23 830,97	16 711,18
wycena aktywów krótkoterminowych	15 080 488,46	-
	15 104 319,43	16 711,18
Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy	2 869 820,88	3 175,10
Kompensata	(4 383,84)	(1 813,00)
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	550 323,00	4 383,84
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 869 821,00	9 910,01
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(2 313 971,83)	(1 116,18)
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(2 313 971,83)	(1 116,18)

13. Przyczyny różnic między zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

13. 1 Zysk z działalności inwestycyjnej

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/(Strata) ze zbycia środków trwałych	-	-
Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji	803,17	(5 000,00)
	803,17	(5 000,00)

13. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych-bilansowa	173 917,28	(25 311,41)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(166 986,19)	-
Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	(288,00)
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	6 931,09	(25 599,41)

13. 3 Zmiana stanu należności bilansowych

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zmiana stanu należności- bilansowa	14 428,66	147 533,63
Zmiana stanu należności- rachunek przepływów	-	-
Zmiana stanu pożyczek	(8 085,05)	(101 833,96)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
Różnica między bilansową zmianą należności a rachunkiem przepływów	6 343,61	45 699,67

13 4 Inne korekty :

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody finansowe-wycena	15 080 488,46	-
Koszty finansowe -wycena	(2 871 547,09)	-
ujawnienie udziałów	(5 000,00)	-
wartość firmy	(297 519,04)	-
pozostałe	(63 520,05)	-
Inne korekty- skutek wyceny oraz rozliczenie połączenia	11 842 902,28	(2 330,00)

14. Transakcje z jednostkami powiązanymi

14. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności	Zobowiązania
Excelead SA	2 545,71	-
Spartan Sp. z o.o.	-	3 505,50
City Inspire SA	4 021,68	-
	6 567,39	3 505,50

14. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Przychody ze sprzedaży	Inne przychody (w tym odsetki)
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.	40 000,00	-
Excelead SA	6 209,00	3 003,85
City Inspire SA	2 034,87	2 655,17
WPWP Sp. z o.o.	-	194,23
Piaseczno Park (Neovisis) Sp. z o.o.	-	384,12
Warsaw Properties Sp. z o.o.	-	4 472,05
Spartan Sp. z o.o.	-	2 790,48
Clean Enegy Venture SA	-	3 105,03
	48 243,87	16 604,93

14. 3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Zakupy materiałów towarów	Zakupy usług	Odsetki
Nordima Holdings Limited	-	-	9 929,38
	-	-	9 929,38

15. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudniała pracowników w 2014 roku.

16. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Zarząd nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

Wynagrodzenia dla członków Zarządu z tytułu powołania wyniosły 157.898,00 zł i miały miejsce w spółce przejmowanej Spartan Capital SA

W roku 2014 udzielono pożyczki Członkowi Zarządu w kwocie 14 510,00. zł. Członek Zarządu dokonał spłaty pożyczki w 2014 roku. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych. W 2014 roku łączne saldo należności z tytułu pożyczki udzielonej akcjonariuszowi w kwocie 138.039,45 złotych (kapitał +odsetki). W 2014 roku spółka otrzymała również pożyczkę od jednego z akcjonariuszy w kwocie 150.000,00 złotych na warunkach rynkowych.

17. W roku 2014 akcjonariusz Nordima Holdings Limited udzielił pożyczki w kwocie 195.682,68 złotych na warunkach rynkowych.
Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy

18. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

W styczniu 2015 r. Zarząd Emitenta podpisał z Domem Maklerskim HFT Brokers S.A. umowę na przygotowanie prospektu emisyjnego i pośrednictwo w procesie dopuszczenia i wprowadzenia akcji do obrotu na Rynku Regulowanym.

Na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 27 kwietnia 2015r. akcje Emitenta serii F zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Pierwszym dniem notowania w alternatywnym systemie obrotu ww. akcji na rynku NewConnect był dzień 6 maja 2015r.

W nawiązaniu do Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 16 kwietnia 2015r., Emitent zawarł w dniu 5 maja 2015 r. Umowę o świadczenie Usług Autoryzowanego Doradcy z EBC Solicitors S.A. z siedzibą w Warszawie.

W lutym 2015 r. Zarząd spółki zależnej Piaseczno Park z o.o. podpisał umowę z biurem architektonicznym na przygotowanie projektu architektonicznego budynku wielorodzinnego w Piasecznie.

W lutym i maju 2015 r. Spółka zależna Warsaw Property Fund Sp. z o.o. dokonał zbycia trzech lokali mieszkalnych, a z osiągniętego przychodu dokonał całkowitej spłaty zaciągniętego kredytu hipotecznego.

19. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu wydania opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 wyniosło 3 000,00 zł. A za wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 wyniosło 2000,00 zł.

20. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia określonego w art. 57 ustawy o rachunkowości. Udziały w jednostkach zależnych zostały zgodnie z decyzją Zarządu przeznaczone do sprzedaży.

21. Zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

22. Działalność zaniechana

W 2014 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

23. Informacje o instrumentach finansowych

23. 1 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	Udzielone pożyczki	403 731,42
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunku bankowych	29 085,80
Pozostałe zobowiązania finansowe	Weksel+obligacja+odsetki+ pożyczki	821 579,19

23. 2 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Weześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Weksel+obligacja+odsetki+ pożyczki	821 579,19	zapadalność w różnym terminie	zbliżona do nominalnej	zmiana wartości godziwej
Środki pieniężne na rachunku bankowym	29 085,80	-	zbliżona do nominalnej	przyszłe przepływy pieniężne
Udzielone pożyczki	403 731,42	zapadalność w różnych terminach	zbliżona do nominalnej	przyszłe przepływy pieniężne

23. 3 Informacje na temat ryzyka pożyczkowego

Zarząd stosuje politykę pożyczkową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko pożyczkowe jest monitorowana na bieżąco.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka pożyczkowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko pożyczkowe.

24. Łączenie się spółek

W dniu 31.12.2014 r. dokonano wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki SETANTA S.A. z SPARTAN CAPITAL S.A. SPARTAN CAPITAL S.A. był 100% spółką zależną SETANTA S.A. Jako podmiot przejmujący oznaczono SETANTA S.A.

Ujawnienia:

a) nazwa (firma) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej: **SPARTAN CAPITAL S.A.** przedmiot działalności był tożsamy z przedmiotem działalności SETANTA S.A.,

b) liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia: w związku z połączeniem nie wyemitowano nowych akcji, dokonano umorzenia 100% akcji, będących własnością SETANTA S.A.,

c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

cena nabycia	15 000 000,00
wartość netto aktywów	14 702 480,96
dodatnia wartość firmy	297 519,04

Stosownie do dyspozycji art. 4 ust 2 ustawy o rachunkowości jednostka ustaliła, iż dla potrzeb rozliczenia połączenia dniem połączenia będzie dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną.

Dla celów rozliczenia połączenia Setanta SA ustaliła jako moment połączenia dzień objęcia kontroli nad Spartan Capital SA (początek stycznia 2014) a nie dzień wpisu połączenia do KRS. Spartan Capital SA była spółką, w której Setanta SA posiadała 100% udział w kapitale a przedmiot działalności pokrywał się z przedmiotem działalności Setanta SA. Podstawowym majątkiem Spartan Capital SA były udziały i akcje w innych podmiotach. W ocenie Setanta SA na 31.12.2014 nastąpiło wyłączenie połączenie prawne dwóch podmiotów, natomiast kontrolę nad aktywami Spartan Capital SA objęto na początku stycznia 2014 i z taką datą dokonano rozliczenia połączenia spółek, opierając się na zapisach art. 4 ust 2 ustawy o rachunkowości wskazujących, iż zdarzenia w tym operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wartość aktywów i zobowiązań Spartan Capital SA na dzień objęcia kontroli - dzień rozliczenia połączenia - oszacowano w wartościach godziwych na podstawie wyceny rzeczoznawcy. Udziały i akcje zostały wycenione metodami dochodowymi oraz metodami prównawczej ceny transakcyjnej w wypadku papierów notowanych na aktywnym rynku New Connect. Zgodnie z posiadaną przez Zarząd wiedzą sposób rozliczenia najlepiej prezentuje jej treść i wartość ekonomiczną.

25. Informacje o nakładach w roku 2014 na niesfinansowe aktywa trwałe.

Zarząd Spółki nie poniósł 2014 nakładów na niesfinansowe aktywa trwałe i w 2014 nie planuje ponosić nakładów na niesfinansowe aktywa trwałe.

26. Wykaz spółek będących w portfelu inwestycyjnym jednostki

Nazwa Spółki	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Wartość udziałów na 31.12.2014	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy *	Kapitał własny na dzień bilansowy *
Warsaw Property Fund Sp. z o.o.*	100%	100%	2 160 340,00	(201 483,57)	1 562 771,59
Warsaw Properties Sp. z o.o.*	100%	100%	5 372 970,00	92 286,59	(18 944,02)
Piaseczno Park (Neovisis) Sp. z o.o.*	100%	100%	-	(9 612,23)	(60 628,03)
Kantorino Sp.z o.o.*	80%	80%	12 565 600,00	515 540,26	830 763,54
Excelead SA*	50%	50%	10,71	(112 229,20)	40 984,71
Spartan Sp.zo.o.*	100%	100%	137 440,00	(20 433,15)	(198 522,64)
Mode SA*	26%	26%	760 775,96	387 452,56	880 527,31
Mennica SA*	24%	24%	584 226,72	433 634,42	1 242 195,36
Clean Energy Venture SA*	19,84%	19,84%	8 374 662,40	(82 382,72)	2 092 293,15
WP Warsaw Properties Sp.z o.o.*	100%	100%	-	(3 833,24)	(432,45)
City Inspire SA*	17,67%	17,67%	-	(118 889,13)	326 100,75
Eversport Sp.zo.o.*	3,50%	3,50%	99 995,00	(4 134,40)	2 474 530,94
Razem			30 056 020,79		

* dane z niezatwierdzonych sprawozdań finansowych, mogą ulec zmianie

Charakterystyka spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego:

Warsaw Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 206 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000217422. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych. Setanta S.A. posiada 100% udziałów i 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka świadczy usługi pośrednictwa w zakupie, wynajmie i sprzedaży nieruchomości, a także jako pośrednik finansowy w pozyskiwaniu finansowania na zakup nieruchomości. Spółka zarządza portfelem nieruchomości położonych w Warszawie o wartości powyżej 100 mln zł. Ponadto znaczącym segmentem działalności Spółki są prace projektowe oraz wykończeniowe apartamentów i mieszkań realizowane przez własne zespoły projektowo-remontowe (www.warsawproperties.pl).

Warsaw Properties Sp. z o.o. spodziewa się zwiększonej ilości transakcji ze względu na zmianę koniunktury na rynku. Spółka negocjuje nowe kontrakty w zakresie usług remontowych w nieruchomości komercyjne, co pozwoli na dywersyfikację źródeł przychodów.

Warsaw Property Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 000026856. Kapitał zakładowy spółki wynosi 110.000,00 złotych i dzieli się na 220 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych. Setanta S.A. (Emitent) posiada 100% udziałów i 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka jest właścicielem pakietu apartamentów, wykończonych w najwyższym standardzie, położonych w centrum Warszawy w inwestycji PLATINUM TOWERS przy ul. Grzybowskiej 61. Apartamenty w ramach umów najmu długoterminowego zarządzane są przez zewnętrznego operatora (Aparthotel).

Warsaw Property Fund Sp. z o.o. w roku 2014 dokonała sprzedaży dwóch mieszkań. Kolejne dwa zostały zbyte w lutym 2015 i jednocześnie spłacono w całości zobowiązanie kredytowe. Spółka planuje ostatnie mieszkania sprzedać do końca czerwca 2015.

Piaseczno Park Sp. z o.o. (zmiana nazwy z Neovisis Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 000026856. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50.400,00 złotych i dzieli się na 120 udziałów o wartości nominalnej 420 złotych. Setanta S.A. posiada 100% udziałów i 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka celowa powołana do realizacji inwestycji deweloperskiej na nieruchomości stanowiącej własność spółki, położonej w centrum miejscowości Piaseczno przy ul. Zgoda. Zarząd Spółki prowadzi prace nad przygotowaniem inwestycji - budowy budynku wielorodzinnego.

Działka zyskała na atrakcyjności dzięki przeprowadzonym przez miasto inwestycjom, takim jak: budowa drogi asfaltowej obok działki, budowie kanalizacji oraz parkingu miejskiego. W tym czasie w bliskim sąsiedztwie powstały budynki biurowe, dzięki czemu zwiększyła się atrakcyjność inwestycyjna tej lokalizacji.

W roku 2015 została podpisana umowa z biurem architektonicznym na wykonanie projektu budynku usługowo-mieszkaniowego. Planowe pozwolenie na budowę lipiec-sierpień 2015 Zarząd na dzień dzisiejszy nie widzi zagrożeń dotyczących możliwości odzyskania zainwestowanych środków po realizacji inwestycji i dlatego nie tworzy odpisów aktualizacyjnych.

Kantorino Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 228 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000401080. Kapitał zakładowy spółki wynosi 310.000,00 złotych i dzieli się na 3.100 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych. Setanta S.A. posiada 2480 udziałów co stanowi 80% w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Kantorino Sp. z o.o. to spółka działająca w branży kantorów internetowych. W ramach swojej działalności prowadzi platformę internetową Kantoris.pl do szybkiej i taniej wymiany walut. W roku 2014 uzyskała przychód w wysokości 587 mln zł i Ebitda na poziomie 578 tys. zł.

Mode S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Starowiejska 67, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000393095. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.182.643,60 złotych i dzieli się na 5.913.218 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych. Setanta S.A. posiada 1.552.604 akcji, co stanowi 26,26% w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Mode SA jest producentem wysokiej jakości nowatorskich rozwiązań służących do automatycznego generowania dobrej jakości fotografii produktów i ich prezentacji 360°. Urządzenia przeznaczone są m.in. dla: sprzedaży i marketingu, badań i rozwoju, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, multimedii, e-commerce, serwisów online, kontroli jakości i działów prawnych. Spółka konsekwentnie rozwija ogólnosięciową sieć sprzedaży, zwiększając wolumen sprzedaży egzemplarzowej. Rok 2014 został zamknięty przychodami na poziomie 3,8 mln zł i Ebitda w wysokości 498 tys. zł.

Mennica Skarbowa S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 1, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000391546. Kapitał zakładowy spółki wynosi 104.010,00 złotych i dzieli się na 1.040.100 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych. Setanta S.A. posiada 252.912 akcji, co stanowi 24,32% w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Mennica Skarbowa S.A. to jeden z największych sprzedawców złota inwestycyjnego oraz innych metali szlachetnych na polskim rynku. W ofercie spółki znajdują się sztabki złota i innych metali szlachetnych oraz monety bulionowe z renomowanych mennic z całego świata. Zarząd Spółki prowadzi działania zwiększające dynamikę sprzedaży m.in. poprzez uruchamianie nowych kanałów dystrybucji, oddziałów oraz wprowadzanie do oferty nowych produktów, co przekłada się na poprawę wyników Spółki.

W ostatnim roku zanotowano wzrost przychodów o 40% w stosunku do roku 2013 (58 mln zł) oraz wzrost zysku o 25% (Ebitda 462 tys. zł). Ponadto w 2014 roku zostały otworzone dwa kolejne oddziały w Katowicach i Krakowie.

Clean Energy Venture S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII

Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000378282. Kapitał zakładowy spółki wynosi 201.700,00 złotych i dzieli się na 2.017.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych. Setanta S.A. posiada 19,12% udziałów i 26,42% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka prowadzi działalność w sektorze energetycznym - Odnawialnych Źródłach Energii (OZE), jako firma deweloperska, skoncentrowana na rozwoju wysoce rentownych projektów farm wiatrowych i fotowoltaicznych od etapu greenfield do pozwolenia na budowę. Spółka finansuje/współfinansuje prace rozwojowe i aktywnie w nich uczestniczy, stawiając sobie za cel wysoką jakość i ekonomiczną efektywność realizowanych farm. W obszarze jej inwestycyjnego zainteresowania mieszczą się także małe oraz średnie firmy produkcyjne i usługowe z sektora czystych technologii (Cleantech).

Spartan Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000301649. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50.000 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych. Setanta S.A. posiada 100% udziałów i 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka, jako wyspecjalizowany podmiot w portfelu Emitenta, świadczy usługi w zakresie doradztwa korporacyjnego, podatkowego, relacji inwestorskich i wsparcia prawnego.

Excelead S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000378282. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 1.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych. Setanta S.A. posiada 50,00% udziałów i 50,00% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Excelead S.A. tworzy informatyczno-telekomunikacyjne produkty sprzedażowo-analityczne. Pierwszym produktem jest „Clientel”- narzędzie typu „call to action”, które zwiększa szanse sprzedaży produktów i usług, dając klientowi możliwość szybkiego i darmowego połączenia telefonicznego ze sprzedawcą bezpośrednio ze strony www, reklamy banerowej lub ogłoszenia w Internecie. Dzięki Clientel można rozmawiać z potencjalnymi klientami w momencie ich największego zainteresowania produktem lub usługą. Drugim produktem jest Calltracker - narzędzie do badania skuteczności kampanii reklamowych. (www.clientel.pl, www.calltracker.pl)

City Inspire S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000394133. Kapitał zakładowy spółki wynosi 268.750,00 złotych i dzieli się na 2.687.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych. Setanta S.A. posiada 17,68% udziałów i 21,86% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka realizuje dwa innowacyjne przedsięwzięcia w obszarze mediów elektronicznych: globalny serwis turystyczny - społecznościowy PlaceKnow.com oraz powiązany z nim przewodnik turystyczny dla hoteli (www.placeknow.biz, www.przewodnikdlahotelu.pl).

EverSport S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Kiersnowskiego 18 lok. 45 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000378535. Kapitał zakładowy spółki wynosi 352.000,00 złotych i dzieli się na 3.520.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych. Setanta S.A. posiada 3,50% udziałów i 3,50% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

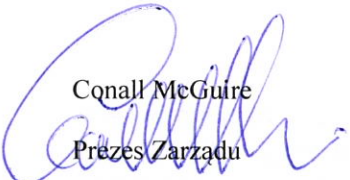
Eversport S.A. to spółka holdingowa dla firm wykonawczych, handlowych i produkcyjnych z branży przedsiębiorstw realizujących obiekty sportowe. Zadaniem Spółki docelowo jest efektywne zarządzanie spółkami zależnymi, zakładające m.in. aktywne wykorzystanie efektów synergii w obszarze sprzedaży i marketingu oraz optymalizację kosztów działalności (www.eversportsa.pl).

WP Warsaw Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 211 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000421149. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych. Setanta S.A. posiada 100% udziałów i 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej, została powołana aby docelowo przejąć część podstawowego biznesu Warsaw Properties sp. z o.o. w celu rozdzielenia poszczególnych typów usług pomiędzy spółki.

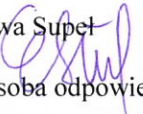
27. Inne istotne informacje.

Setanta SA planuje zbyć aktywa krótkoterminowe, będące w portfelu inwestycyjnym i dzięki pozyskanym środkom finansowym spółka zainwestuje w nowe, większe przedsięwzięcia z sektorów nieruchomości, energetyki i Venture Capital. Spółka będzie inwestować w podmioty w ramach przyjętej od 01.01.2015 polityki, jako jednostka inwestycyjna zgodnie z MSR 10. W kwietniu 2014 Rada Nadzorcza spółki powołała w skład Zarządu dodatkowo dwóch Członków Zarządu. Jednocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmian składu Rady Nadzorczej. W maju 2014 nastąpiła rejestracja zmiany firmy z dotychczasowej Setanta Finance Group S.A. na Setanta S.A. Zarząd spółki Setanta SA podjął uchwałę o połączeniu ze spółką zależną (100%) Spartan Capital SA. Spółka podjęła również uchwałę o przekwalifikowaniu aktywów długoterminowych w krótkoterminowe i w związku z tym od IV kwartału 2014 nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W listopadzie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przejściu na MSR/MSSF od 01.01.2015.


Conall McGuire
Prezes Zarządu


Piotr Boliński
Członek Zarządu


Konrad Szwedziński
Członek Zarządu


Ewa Supel
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2015 r.