



Jednostkowy raport okresowy za IV kwartał 2014 r.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w § 4 ust. 1 załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Data sporządzenia raportu: 16 lutego 2015 r.

Spis treści

I.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	3
A.	Dane Spółki.....	3
B.	Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	3
C.	Akcjonariat.....	4
II.	Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień 16 lutego 2015 r.....	5
III.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.....	8
a)	Bilans	9
b)	Rachunek Zysków i Strat.....	11
c)	Rachunek przepływów pieniężnych	12
d)	Zestawienie zmian w kapitale.....	13
IV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad Rachunkowości.....	14
V.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	18
VI.	Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji.....	19
VII.	Inicjatywy podejmowane przez Emitenta w IV kwartale 2014 roku nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	19
VIII.	Stanowisko Zarządu w sprawie publikowania prognoz wyników	19
IX.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	19

I. Podstawowe informacje o Emitencie

A. Dane Spółki

Firma spółki	Setanta S.A.
Adres siedziby	Al. Jana Pawła II 61 lok. 211, 01-031 Warszawa
Telefon	+ 48 22 838 24 71
Fax	+ 48 22 838 24 56
Adres poczty elektronicznej	office@setanta.pl
Adres strony internetowej	www.setanta.pl
Numer KRS	0000377322
Numer Regon	142795831
Numer NIP	108 001 02 99
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430 820,00 zł i dzieli się na: a) 1 504 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A b) 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B c) 325 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C d) 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D e) 92 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E f) 2 186 600 akcji zwykłych na okaziciela serii F wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł

B. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zgodnie z §31 Statutu Emitenta, Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego i nie więcej niż czterech członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres 3-letniej kadencji.

W skład Zarządu powołanego na obecną kadencję wchodzi:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Conall McGuire
Członek Zarządu	Piotr Boliński
Członek Zarządu	Konrad Szwedziński

Zgodnie z §35 Statutu Emitenta, w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Rada Nadzorcza Emitenta, zgodnie z §20 Statutu Emitenta, składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres 3-letniej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej powołanej na obecną kadencję wchodzi:

Rada Nadzorcza	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Agatha Slaby-Bolińska
Członek Rady Nadzorczej	James Martin Wills
Członek Rady Nadzorczej	Monika Sieniawska
Członek Rady Nadzorczej	Anna Gębala
Członek Rady Nadzorczej	Adrian Kowalik

C. Akcjonariat

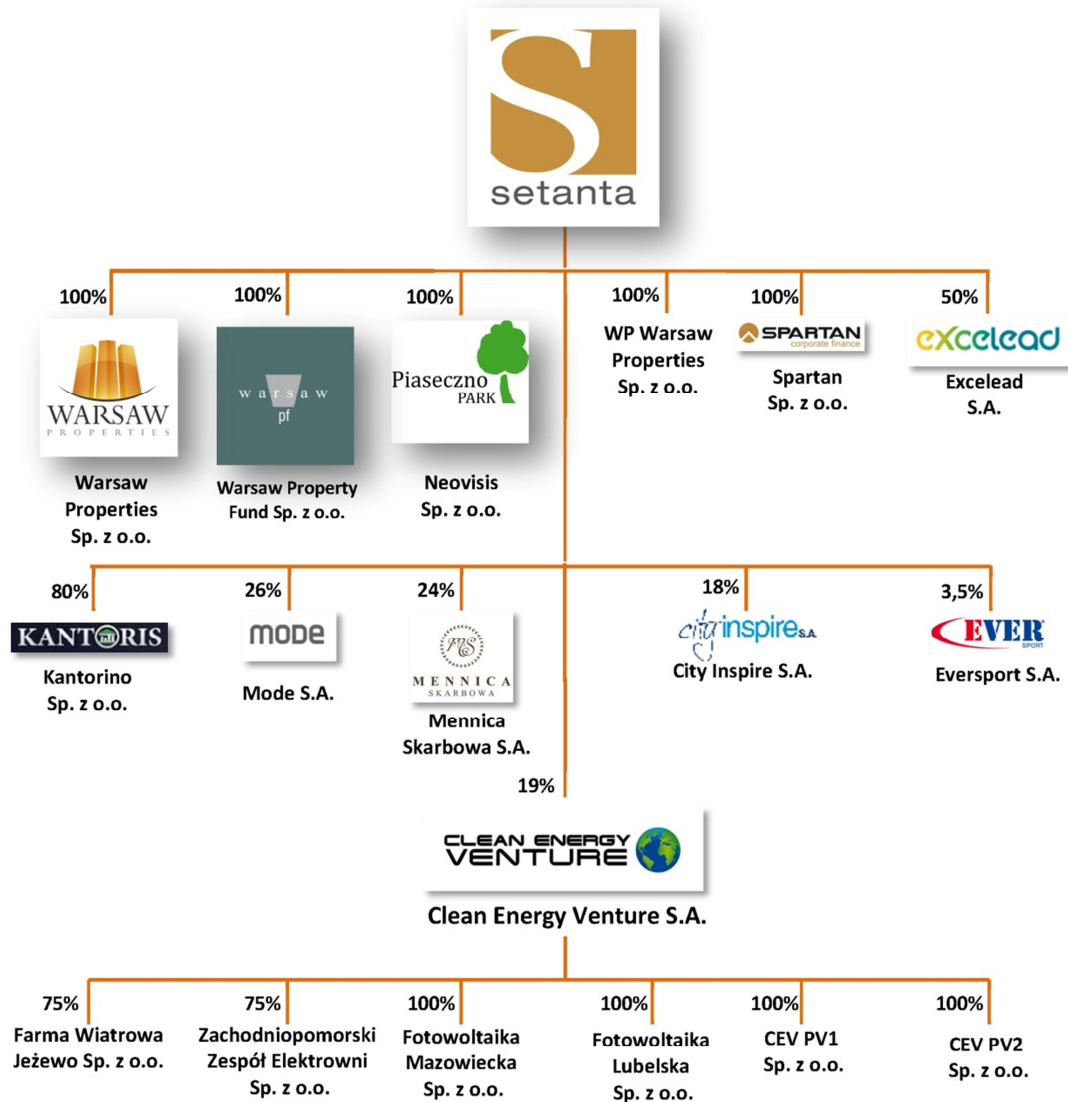
Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Dane według wiedzy, jakie Zarząd posiada na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2014 r. tj. 16 lutego 2015 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Procentowy udział głosów na WZ
Nordima Holdings Limited	1.195.639	27,75%	1.195.639	27,75%
Conall McGuire	499.000	11,58%	499.000	11,58%
Agnieszka Kunicka	494.200	11,47%	494.200	11,47%
James Martin Wills	306.400	7,11%	306.400	7,11%
Proranite Limited	636.480	14,77%	636.480	14,77%
Paddingtonville Limited	424.320	9,85%	424.320	9,85%
Pozostali	752.161	17,46%	752.161	17,46%
Razem	4.308.200	100,00%	4.308.200	100,00%

Akcje Emitenta serii A, B, C, D, E notowane są na rynku NewConnect.

Akcje Emitenta serii F nie są notowane na rynku NewConnect.

II. Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień 16 lutego 2015 r.



*Wartości procentowe wskazują na wielkość udziałów w kapitale spółki.

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 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).

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 do etapu deweloperskiego i budowy budynku wielorodzinnego.

Kantorino Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok. 219 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.

Spółka jest dynamicznie rozwijającą się firmą działającą w branży kantorów internetowych. W ramach swojej działalności prowadzi platformę internetową **Kantoris.pl** do szybkiej i taniej wymiany walut (www.kantoris.pl).

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.

Spółka jest producentem wysokiej jakości nowatorskich rozwiązań służących do automatycznego generowania wysokiej jakości fotografii produktów i ich prezentacji 360°. Urządzenia wykorzystywane są m.in. w: sprzedaży i marketingu (aukcje i galerie w internecie), pracach badawczo-rozwojowych, komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, multimediami, e-commerce, serwisach online, działach kontroli jakości, jak również w kryminalistyce. Paleta produktów obejmuje następujące urządzenia: MODE° Photo Composer, MODE360° Photo Composer, MODE360° Twister, MODE° Combo, MODE360° Jumbo i MODE MagniArm. Spółka rozwija również abonamentową usługę tworzenia prezentacji 360° w chmurze (modeview.com) oraz prowadzi prace badawczo-rozwojowe nad nowymi produktami.

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 oraz wprowadzanie do oferty nowych produktów, co przekłada się na poprawę wyników Spółki.

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 portfolio 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.

Spółka tworzy produkty informatyczne i telekomunikacyjne. 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.

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 rozdzielania poszczególnych typów usług pomiędzy spółki.

III. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Zarząd Emitenta podjął uchwałę o przekwalifikowaniu aktywów długoterminowych w aktywa krótkoterminowe z przeznaczeniem do zbycia i odpowiednio zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym Emitent sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r., a na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości, odstąpił od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego („Jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego także wtedy, gdy wszystkie jednostki od niej zależne wyłącza się z obowiązku objęcia ich konsolidacją na podstawie art. 57 lub art. 58”).

Przy danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym, prezentowane są dane za IV kwartał 2014 r. oraz dane narastające za 2014 r. Jednakże ze względu na brak możliwości zaprezentowania porównywalnych danych (Emitent nie dysponuje wyceną portfela inwestycyjnego za 2013 r., ponadto Emitent nie posiadał w swoim portfelu tych samych aktywów w roku 2013 i 2014) w rubryce dla danych porównywalnych (oznaczonej „*”) Emitent prezentuje jednostkowe dane finansowe za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastające w roku poprzednim.

a) Bilans

Aktywa	IV kwartał 2014 <i>(na dzień 31.12.2014)</i>	IV kwartał 2013* <i>(na dzień 31.12.2013)</i>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	129 336,81
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek	0,00	129 336,81
IV. Inwestycje długoterminowe	542 184,31	17 860 379,97
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	542 184,31	17 860 379,97
a) w jednostkach powiązanych	542 184,31	17 860 379,97
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 133,72	4 383,84
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 133,72	4 383,84
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
A. AKTYWA TRWAŁE	546 318,03	17 994 100,62
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	53 076,39	57 170,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	53 076,39	57 170,00
a) z tytułu dostaw i usług	8 817,39	55 000,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	44 220,00	2 170,00
c) inne	39,00	0,00
d) udzielone pożyczki	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	30 766 459,84	268 730,81
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 737 374,04	101 010,19
a) w jednostkach powiązanych	30 737 374,04	72 061,15
b) w pozostałych jednostkach		28 949,04

c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 085,80	167 720,62
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	30 819 536,23	325 900,81
AKTYWA RAZEM	31 365 854,26	18 320 001,43

Pasywa	IV kwartał 2014 (na dzień 31.12.2014)	IV kwartał 2013* (na dzień 31.12.2013)
A. KAPITAŁ WŁASNY	27 655 931,72	18 276 011,28
I. Kapitał zakładowy	430 820,00	212 160,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	17 887 130,00	2 646 528,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	15 456 932,00
VII. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	225 053,10	-93 178,65
VIII. Zysk/(Strata) netto	9 112 928,62	53 569,93
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 150 922,54	41 490,15
I. Rezerwy na zobowiązania	2 281 471,07	10 363,52
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 281 471,07	10 363,52
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
i. długoterminowa	0,00	0,00
ii. krótkoterminowa	0,00	0,00
• Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	704 217,76	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	489 488,99	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	214 728,77	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	214 728,77	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	165 233,71	31 126,63
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	20 572,82
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
inne	0,00	20 572,82
2. Wobec pozostałych jednostek	165 233,71	10 553,81
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	8 366,35	4 029,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	146 000,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 322,00	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	6 545,36	6 524,81
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	559 000,00	2 500,00
1. Ujemna wartość firmy	559 000,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 500,00
i. długoterminowe	0,00	0,00

ii. krótkoterminowe	0,00	2 500,00
PASYWA RAZEM	31 365 854,26	18 320 001,43

b) Rachunek Zysków i Strat

Rachunek Zysków i Strat	IV kwartał 2014	IV kwartał 2014 narastająco	IV kwartał 2013*	IV kwartał 2013 narastająco*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 243,87	48 243,87	210 000,00	210 000,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 243,87	48 243,87	210 000,00	210 000,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	-300 473,45	-422 078,11	-51 467,82	-170 863,21
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	-5 751,96	-6 968,55	0,00	-261,62
III. Usługi obce	-130 670,96	-199 178,40	-28 103,82	-144 524,59
IV. Podatki i opłaty	-4 290,00	-9 161,00	0,00	-1 828,00
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	-157 898,00	-204 628,00	-23 364,00	-23 364,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-1 862,53	-2 142,16	0,00	-885,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-292 229,58	-373 834,24	158 532,18	39 136,79
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 996 906,38	14 998 857,13	0,20	1,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	14 996 906,38	14 998 857,13	0,20	1,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	-3 220 144,11	-3 220 144,84	-1,44	-2,42
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-2 759 142,01	-2 759 142,01	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-461 002,10	-461 002,83	-1,44	-2,42
F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	11 484 532,69	11 404 878,05	158 530,94	39 135,98
G. Przychody finansowe	163 506,70	163 568,15	-1 072,85	44 840,16
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	32 197,03	32 258,48	-1 072,85	19 340,16
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	-19 351,86	1 061,15
III. Zysk ze zbycia inwestycji	131 309,67	131 309,67	25 500,00	25 500,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	-25 500,00	0,00
H. Koszty finansowe	-181 376,40	-183 706,40	1 158,80	-28 836,52
I. Odsetki	-50 398,20	-50 398,20	1 158,80	-8 336,52
- w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	1 158,80	-8 336,52
II. Strata ze zbycia inwestycji	-130 506,50	-130 506,50	0,00	-20 500,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-471,70	-2 801,70	0,00	0,00
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej	11 466 662,99	11 384 739,80	158 616,89	55 139,62

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk/Strata brutto	11 466 662,99	11 384 739,80	158 616,89	55 139,62
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	-2 277 445,98	-2 271 811,18	-1 569,69	-1 569,69
N. Zysk/Strata netto	9 189 217,01	9 112 928,62	157 047,20	53 569,93

c) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	Dane za okres: 1.01.2014 - 31.12.2014	Dane za okres: 1.01.2013 - 31.12.2013*
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I. Zysk / Strata netto	9 112 928,62	53 569,93
II. Korekty razem:	-9 470 569,03	20 538,48
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	-1 506,73	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-7 197,85
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	-803,17	-5 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	2 271 561,06	3 628,63
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-144 081,55	45 699,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	477 596,07	-4 738,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	556 249,88	441,06
10. Inne korekty	-12 629 584,59	-12 294,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-357 640,41	74 108,41
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	0,00	411 697,85
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	25 500,00
- Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	386 197,85
II. Wydatki	135 200,00	315 442,00
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
3. Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	315 442,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	135 200,00	96 255,85
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	432 515,59	2 330,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	44 510,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	360 728,77	2 330,00
4. Inne wpływy finansowe	27 276,82	0,00
II. Wydatki	78 310,00	7 290,47
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	78 310,00	7 290,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	354 205,59	-4 960,47
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-138 634,82	165 403,79
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-138 634,82	165 403,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	167 720,62	2 316,83
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	29 085,80	167 720,62

d) Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale	Dane za okres: 1.01.2014 - 31.12.2014	Dane za okres: 1.01.2013 - 31.12.2013*
I. Kapitał własny na początek okresu	18 276 341,40	2 765 509,35
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	18 276 341,40	2 765 509,35
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	430 820,00	212 160,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	430 820,00	212 160,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 887 130,00	2 646 528,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 887 130,00	2 646 528,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	15 456 932,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zarejestrowane kapitały	0,00	0,00

6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	15 456 932,00
7. Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-39 278,60	-93 178,65
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu połączenia spółek)	264 331,70	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	264 331,70	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-39 278,60	-93 178,65
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-39 278,60	-93 178,65
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-39 278,60	-93 178,65
7.7 Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	225 053,10	-93 178,65
8. Wynik netto	9 112 928,62	53 569,93
a) zysk netto	9 112 928,62	53 569,93
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	27 655 931,72	18 276 011,28
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysk /pokrycia straty	27 655 931,72	18 276 011,28

Zarząd Emitenta informuje, że zgodnie z podjętą w dniu 28 listopada 2014 r. uchwałą w sprawie przyjęcia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), począwszy od sprawozdania finansowego obejmującego okres sprawozdawczy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2015 r., sprawozdania finansowe Emitenta będą sporządzane zgodnie z MSR i MSSF z uwzględnieniem statusu Emitenta jako Jednostki Inwestycyjnej, zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10.

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad Rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

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 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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 wariacie 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. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy ujmowane są w momencie wykonania usługi lub w przypadku usług będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy w sposób proporcjonalny do poniesionych kosztów.

Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, która w przypadku Spółki jest zbliżona do nominalnej.

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 inny dzień prawa do dywidendy.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny zakupu.

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.

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.

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 stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw 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.

Instrumenty finansowe

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.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

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 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.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, 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.

V. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Emitent w IV kwartale 2014 r. osiągnął przychód operacyjny w wysokości 14 996 906,38 zł co przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie -300 473,45 zł oraz pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie -3 220 144,11 zł wynikających głównie z aktualizacją wartości aktywów niefinansowych, pozwoliło osiągnąć zysk netto w wysokości 9 189 217,01 zł.

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r. wskazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 31 365 854,26 zł.

W dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, jako właściwy Emitenta, dokonał wpisu połączenia spółki Setanta S.A. (dalej: „Spółka Przejmująca”) ze spółką Spartan Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka Przejmowana”), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr. 1/2015 z 5 stycznia 2015 r. Połączenie Spółek 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 3.10.2014 r. na podstawie transakcji poza rynkiem regulowanym oraz w ramach sesji zwykłej na rynku regulowanym (NewConnect) ówczesna spółka zależna Emitenta – Spartan Capital S.A. (z dniem 31.12.2014 r. została połączona z Emitentem) nabyła łącznie 292.604 akcji spółki Mode S.A. z siedzibą w Gdańsku, zwiększając tym samym liczbę posiadanych akcji do 1.552.604 stanowiących 26,26% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr. 20/2014 z 6 października 2014 r.

Zarząd Emitenta zakończył pracę nad przygotowaniem skróconego Dokumentu Informacyjnego i w najbliższych dniach złoży do Giełdy Papierów Wartościowych wnioski o wprowadzenie akcji serii F Emitenta do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

W lutym 2015 r. Zarząd spółki zależnej Neovisis Sp. z o.o. podpisał umowę z biurem architektonicznym na przygotowanie projektu architektonicznego budynku wielorodzinnego w Piasecznie. Ponadto Zarząd Emitenta na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników podjął decyzję o zmianie nazwy spółki zależnej z Neovisis Sp. z o.o. na Piaseczno Park Sp. z o.o.

W lutym 2015 r. Zarząd spółki zależnej Warsaw Property Fund Sp. z o.o. dokonał zbycia dwóch lokali mieszkalnych, a z osiągniętego przychodu dokonał całkowitej spłaty zaciągniętego kredytu hipotecznego.

VI. Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa § 10 pkt. 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

VII. Inicjatywy podejmowane przez Emitenta w IV kwartale 2014 roku nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

Nie dotyczy. W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w obszarze prowadzonej działalności.

VIII. Stanowisko Zarządu w sprawie publikowania prognoz wyników

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz wyników jednostkowych.

IX. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W spółce Setanta S.A nie są zatrudnieni pracownicy etatowi.