

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DFP DORADZTWO FINANSOWE SA

WRAZ Z DANymi JEDNOSTKOWymi
DOTYCZĄcymi DFP DORADZTWO FINANSOWE SA

ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2014 R. DO DNIA 31.03.2014 R.
(I KWARTAŁ 2014 R.)**

Łódź, dnia 14 maja 2014 roku

**[podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 5.1. i ust. 5.2. oraz w zw. ust. 2 i ust. 2a
Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu]**



**Odpowiada
Inwestorom**



SPIS TREŚCI

1.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA – WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	3
2.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKOW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.03.2014 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	9
4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKOW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.03.2014 R.. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	18
5.	ZWIĘŻŁA 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 SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ NA JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	27
6.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	31
7.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI – W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	32
8.	INFORMACJE NA TEMAT PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI	33
9.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	34
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	35

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA – WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe SA tworzy grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), w skład której wchodzi:

- **DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;
- **Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości; na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe SA posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Domu Maklerskiego Prospectus SA.

Jednostka zależna, **Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna** została utworzona w dniu 16 października 2006 roku, wówczas pod firmą DFP Sp. z o.o., na podstawie aktu notarialnego – umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, sporządzonej przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke (Rep. A Nr 4505/06). W dniu 14 marca 2012 roku, na podstawie aktu notarialnego Rep. A. nr 1092/12 sporządzonego przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, nastąpiło przekształcenie Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną (postanowienie sądu rejestrowego o rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS przekształconej spółki akcyjnej z dnia 2 kwietnia 2012 roku). Działalność spółki zależnej jest licencjonowana, ponieważ mieści się w katalogu czynności maklerskich wymienionych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.). Rejestracja zmiany firmy spółki zależnej z „Dom Maklerski DFP Spółka Akcyjna” na „Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna” została dokonana na mocy postanowień uchwały Walnego Zgromadzenia tego podmiotu z dnia 2 października 2012 roku i zarejestrowana została w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 22 października 2012 roku.

Podstawowym założeniem związanym z funkcjonowaniem podmiotu zależnego, spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna (dawniej Dom Maklerski DFP Spółka Akcyjna), było zapewnienie kompleksowości usług dla prowadzonej przez DFP Doradztwo Finansowe SA działalności doradczej (w tym, m.in. związanej z doradztwem w zakresie przygotowania prospektów emisyjnych, memorandumów i dokumentów informacyjnych), w szczególności poprzez oferowanie, za pośrednictwem tej spółki zależnej – Domu Maklerskiego Prospectus SA, m.in. usług w zakresie pełnienia funkcji oferującego papiery wartościowe w publicznej ofercie. Niezależnie od powyższego Dom Maklerski Prospectus SA prowadzi, w zakresie zarezerwowanym dla firm inwestycyjnych (w rozumieniu postanowień ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), inną działalność maklerską. Działalność Domu Maklerskiego Prospectus SA prowadzona jest w oparciu o zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4020/40/41/1/73/1/07/08/TW z dnia 7 lipca 2008 roku. Dom Maklerski Prospectus SA rozpoczął prowadzenie działalności maklerskiej, jako Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. z dniem 1 grudnia 2008 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Dom Maklerski Prospectus SA prowadzi działalność maklerską w następującym zakresie:

- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
- oferowanie instrumentów finansowych;
- przechowywanie i rejestrowanie instrumentów finansowych;
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;

Długoterminowym celem Domu Maklerskiego Prospectus SA jest stopniowe uzupełnienie zakresu wykonywanych usług maklerskich licencjonowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a w szczególności rozszerzenie prowadzonej działalności maklerskiej o dwa nowe segmenty:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowym);
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych (art. 69 ust. 4 pkt 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Postanowienia art. 56 ust. 1 pkt 1)-3) w/w ustawy o rachunkowości, stanowią podstawę do niesporządzania przez DFP Doradztwo Finansowe SA (jako jednostkę dominującą wobec spółki zależnej: Dom Maklerski Prospectus SA) skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jednakże – w związku z wejściem w życie, począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku, nowego (zmienionego) brzmienia przepisu § 5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (zgodnie z tym przepisem: *„Emitent będący jednostką dominującą jest obowiązany dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego. Obowiązek ten nie dotyczy wyłącznie przypadków, w których emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 57 lub 58 ustawy o rachunkowości”*), a także wobec postanowień § 5 ust. 2a w/w Załącznika Nr 3 (zgodnie z tym przepisem: *„Emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym informacji określonych w ust. 4.1 pkt 1 oraz ust. 4.2, dotyczących emitenta”*) – na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Spółka podlega rygorom § 5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu i tym samym, przy uwzględnieniu postanowień § 5 ust. 2a w/w Załącznika Nr 3, publikuje raporty okresowe w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowego raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Emitent prowadzi rachunkowość w oparciu o postanowienia ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), a zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej, stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym, tj. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym DFP Doradztwo Finansowe SA oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej DFP za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. (wraz z danymi porównywalnymi):

- Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 Ustawy o Rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy o Rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- Inwestycje na dzień nabycia są ujmowane w wartości godziwej. Na dzień bilansowy aktywa finansowe są ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Udziały w jednostce dominującej, posiadane przez tę jednostkę oraz jej jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wykazuje się jako składnik skonsolidowanych kapitałów własnych w pozycji „Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)”.
- Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.
- Odpisy aktualizujące wartość aktywów tworzone są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, gdy nastąpi trwała utrata wartości tych aktywów. Wartość bilansowa aktywów Grupy, za wyjątkiem aktywów z tytułu podatku odroczonego i instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.
- Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

- Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- a) na Spółce lub na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- b) prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych,
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najlepszym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń.

- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka lub Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 w/w ustawy o rachunkowości).
- Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest według metody konsolidacji pełnej.
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został według metody pośredniej, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
- Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku nie występowały zmiany zasad (polityki) rachunkowości Emitenta (DFP Doradztwo Finansowe SA).

W ramach grupy kapitałowej jednostka dominująca (DFP Doradztwo Finansowe SA) konsoliduje dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej, o której mowa w art. 60 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), a na dzień 31 grudnia 2013 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały dane:

- **DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej** – jako jednostki dominującej,
- **Domu Maklerskiego Prospectus Spółki Akcyjnej** – jako jednostki zależnej w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości.

Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2014 roku zastosowano następujące procedury konsolidacyjne:

BILANS

- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań obejmujących wszelkie uprzednio uzgodnione rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - zarówno dotyczących dostaw i usług, jak i z innych tytułów,
- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,

- wyłączenie wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostce zależnej, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli. Wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostki zależnej, wycenionych według ich wartości godziwych różni się, a nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych – dodatnią wartość firmy, wykazano w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”

Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy jednostki dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

- wyłączenie przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Korekty te dotyczą w szczególności wyłączenia kapitałów wniesionych i wypracowanych w spółkach zależnych do dnia objęcia posiadania w nich kontroli.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum. Korekty konsolidacyjne polegają na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą, a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi. Ze względu zastosowania metody pośredniej dokonano także wszelkich korekt konsolidacyjnych, które miały wpływ na ustalenie skonsolidowanego wyniku finansowego.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.03.2014 R., WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela 1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.03.2014r.wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
1	2	3	3
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	1 052 052,21	1 625 627,69
I.	Wartości niematerialne i prawne	527 393,73	223 683,86
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	358 643,73	9 933,86
3	Inne wartości niematerialne i prawne	168 750,00	213 750,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	444 666,48	88 842,54
1	Środki trwałe	363 536,59	88 842,54
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	329 093,54	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	20 128,97	0,00
	d) środki transportu	14 314,08	88 842,54
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	81 129,89	0,00
III.	Należności długoterminowe	17 000,00	18 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	17 000,00	18 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	875 565,29
1	Nieruchomości	0,00	352 755,29
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	522 810,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	-udziały i akcje	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	522 810,00
	-udziały i akcje	0,00	10,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	372 000,00
	-udzielone pożyczki	0,00	150 800,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62 992,00	419 536,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 992,00	419 536,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	4 913 141,23	3 135 604,92
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	442 774,90	1 810 029,05

1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	442 774,90	1 810 029,05
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	60 928,62	385 977,41
	- do 12 miesięcy	60 928,62	385 977,41
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	35 353,70	20 440,27
	c) inne	346 492,58	1 403 611,37
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 460 165,67	1 274 704,65
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 460 165,67	1 274 704,65
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	2 058 208,56	1 055 639,81
	- udziały lub akcje	11 566,07	866 910,48
	- inne papiery wartościowe	2 045 642,49	0,00
	- udzielone pożyczki	1 000,00	188 729,33
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 401 957,11	219 064,84
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 401 957,11	219 064,84
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 200,66	50 871,22
	RAZEM AKTYWA	5 965 193,44	4 761 232,61

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
1	2	3	3
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 479 914,78	3 120 094,28
I.	Kapitał podstawowy	4 648 600,00	1 848 600,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-131 022,90
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 014 785,84	7 158 893,45
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 644 988,56	-4 559 508,47
VIII.	Zysk (strata) netto	-538 482,50	-1 196 867,80
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	946 724,42
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	485 278,66	694 413,91
I.	Rezerwy na zobowiązania	64 360,00	232 868,68
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 260,00	156 966,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	30 100,00	75 902,68

	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	30 100,00	75 902,68
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	165 000,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	165 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	165 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	420 918,66	296 545,23
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	420 918,66	296 545,23
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 524,97	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	150 215,87	131 439,29
	- do 12 miesięcy	150 215,87	131 439,29
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	126 135,97	55 086,64
	h) z tytułu wynagrodzeń	139 755,34	45 736,51
	i) inne	3 286,51	64 282,79
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASywa	5 965 193,44	4 761 232,61

Tabela 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	321 014,22	538 057,12
	od jednostek powiązanych		
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	321 950,00	129 200,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	-935,78	36 158,12
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	372 699,00
B	Koszty działalności operacyjnej	883 338,44	1 739 979,22
I	Amortyzacja	15 153,84	20 842,92
II	Zużycie materiałów i energii	6 773,41	10 469,38

III	Usługi obce	279 701,65	113 189,45
IV	Podatki i opłaty	69 271,25	37 487,25
V	Wynagrodzenia	429 194,93	232 834,20
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	77 129,80	24 204,97
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 113,56	7 681,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 293 269,89
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-562 324,22	-1 201 922,10
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 308,42	1 081,91
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 000,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	1 308,42	1 081,91
E	Pozostałe koszty operacyjne	82,82	2 008,99
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	82,82	2 008,99
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-560 098,62	-1 202 849,18
G	Przychody finansowe	12 142,27	690 512,19
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym	11 298,22	3 482,32
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	844,05	687 029,86
V	Inne	0,00	0,01
H	Koszty finansowe	1 193,15	520 852,36
I	Odsetki, w tym	767,23	27,18
	- od jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	515 108,05
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	425,92	5 717,13
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	-57 627,45
J	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-549 149,50	-1 090 816,80
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-549 149,50	-1 090 816,80
M	Podatek dochodowy	-10 667,00	106 051,00
	-bieżący	0,00	0,00
	-odroczony	-10 667,00	106 051,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
O	Zysk / strata netto (K- L-M)	-538 482,50	-1 196 867,80
P	Zysk / strata netto mniejszości	0,00	-241 997,29

Tabela 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 666 197,97	3 532 411,08
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 666 197,97	3 532 411,08
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 048 600,00	1 169 700,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	2 600 000,00	678 900,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 600 000,00	678 900,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	2 600 000,00	678 900,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 648 600,00	1 848 600,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	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. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	76 742,90
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	54 280,00
a) zwiększenia (z tytułu zakupu i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)		54 280,00
b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	131 022,90
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 014 785,84	6 955 223,45
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	203 670,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	203 670,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	203 670,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny środków trwałych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań bezwarunkowo umorzonych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne tytuły	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 014 785,84	7 158 893,45
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
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 660 000,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 660 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-2 660 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00

6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-402 991,78	-364 172,79
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	109 422,62	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	109 422,62	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	109 422,62	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-512 414,40	-364 172,79
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-512 414,40	-364 172,79
a) zwiększenia (z tytułu)	1 654 196,09	4 195 335,68
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 654 196,09	4 195 335,68
- z tytułu korekty podatku VAT		
b) zmniejszenia (z tytułu)	412 199,31	0,00
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
- zmniejszenia grupy kapitałowej	412 199,31	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 754 411,18	-4 559 508,47
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 644 988,56	-4 559 508,47
8. Wynik netto	-538 482,50	-1 196 867,80
a) zysk netto		
b) strata netto	538 482,50	1 196 867,80
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 479 914,78	3 120 094,28
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Tabela 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-538 482,50	-1 196 867,80
II. Korekty razem	123 616,86	484 530,15
1. Amortyzacja	15 153,84	20 842,92
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	767,20	-2 477,56
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-844,05	829 684,50
5. Zmiana stanu rezerw	6 919,00	-36 097,90
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-125 191,08	-105 497,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	243 462,17	-375 027,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 650,22	28 409,16
10. Inne korekty	0,00	124 694,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-414 865,64	-712 337,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	200 200,00	659 662,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	200 200,00	659 662,95
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	200 200,00	659 662,95
- zbycie aktywów finansowych	200 000,00	663 540,63
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	-4 477,68
- inne wpływy z aktywów finansowych	200,00	600,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	131 496,53	1 282 289,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101 496,53	-318 250,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	30 000,00	1 408 439,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach	30 000,00	1 408 439,80
- nabycie aktywów finansowych	30 000,00	1 408 439,80
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	192 100,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	68 703,47	-622 626,85
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	1 197 570,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	882 570,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	315 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-4 872,82
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty 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	-4 872,82
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	1 202 442,82
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-346 162,17	-132 521,68
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-346 162,17	-132 521,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 748 119,28	351 586,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 401 957,11	219 064,84
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	0,00	0,00

**4.KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA
(ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W
KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD
01.01.2014 R. DO 31.03.2014 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI**

Tabela 5. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 31.03.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Poz.	Wyszczególnienie	BZ	BO
AKTYWA		31.03.2014	31.03.2013
A.	Aktywa trwałe	4 236 657,23	1 437 472,55
I.	Wartości niematerialne i prawne	168 750,00	213 750,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	168 750,00	213 750,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	58 913,11
1	Środki trwałe	0,00	58 913,11
	a) grunty	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	58 913,11
	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	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 035 996,23	951 714,44
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 035 996,23	951 714,44
a)	w jednostkach powiązanych	4 035 996,23	800 904,44
	-udziały i akcje	4 035 996,23	770 904,44
	-udzielone pożyczki	0,00	30 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	150 810,00
	-udziały i akcje	0,00	10,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	150 800,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5	Zaliczki na inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 911,00	213 095,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 911,00	213 095,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	2 114 849,34	2 405 373,71
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	35 970,27	1 045 487,75
1	Należności od jednostek powiązanych	3 212,46	175 079,57

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 398,50	13 899,00
	- do 12 miesięcy	2 398,50	13 899,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	813,96	161 180,57
2	Należności od pozostałych jednostek	32 757,81	870 408,18
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	4 712,27	167 080,80
	- do 12 miesięcy	4 712,27	167 080,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	20 026,54	1 317,34
	c) inne	8 019,00	702 010,04
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 074 932,40	1 349 801,79
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 074 932,40	1 349 801,79
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	180 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	180 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	2 017 566,07	1 009 909,33
	- udziały lub akcje	11 566,07	833 280,00
	- inne papiery wartościowe	2 005 000,00	
	- udzielone pożyczki	1 000,00	176 629,33
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57 366,33	159 892,46
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	57 366,33	159 892,46
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 946,67	10 084,17
	RAZEM AKTYWA	6 351 506,57	3 842 846,26

Pozycja	Wyszczególnienie	BZ	BO
1	2	3	7
PASYWA		31.03.2014	31.03.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 112 394,45	3 490 542,78
I.	Kapitał podstawowy	4 648 600,00	1 848 600,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 921 228,16	3 188 906,06
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 241 996,78	-686 690,40
VIII.	Zysk (strata) netto	-215 436,93	-860 272,88
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	239 112,12	352 303,48
I.	Rezerwy na zobowiązania	59 624,00	155 325,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 524,00	154 725,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	600,00
	- długoterminowa	0,00	600,00

	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	26 100,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	26 100,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	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) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	179 488,12	196 978,48
1	Wobec jednostek powiązanych	134 544,99	81 935,46
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	54 407,49	0,00
	- do 12 miesięcy	54 407,49	62 874,44
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	80 137,50	19 061,02
2	Wobec pozostałych jednostek	44 943,13	115 043,02
	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	6 385,07	80 882,32
	- do 12 miesięcy	6 385,07	80 882,32
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	28 819,42	16 652,04
	h) z tytułu wynagrodzeń	6 768,85	16 778,36
	i) inne	2 969,79	730,30
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00

Tabela 6. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	- 1 178,18	55 702,35
	od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	900,00	42 900,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	- 2 078,18	12 802,35
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-

B	Koszty działalności operacyjnej	218 024,48	159 096,23
I	Amortyzacja	11 250,00	16 605,74
II	Zużycie materiałów i energii	148,60	5 538,73
III	Usługi obce	27 800,51	40 717,42
IV	Podatki i opłaty	9 890,00	10 695,90
V	Wynagrodzenia	135 800,56	73 345,55
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 669,41	10 492,29
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	465,40	1 700,60
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	- 219 202,66	- 103 393,88
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 561,50	0,09
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 000,00	-
II	Dotacje	-	-
III	Inne przychody operacyjne	561,50	0,09
E	Pozostałe koszty operacyjne	82,82	-
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	82,82	-
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 217 723,98	- 103 393,79
G	Przychody finansowe	10,25	2 119,89
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym	-	2 119,89
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	10,25	-
V	Inne	-	-
H	Koszty finansowe	767,20	833 803,98
I	Odsetki, w tym	767,20	19,00
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	572 735,50
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	256 856,58
IV	Inne	-	4 192,90
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 218 480,93	- 935 077,88
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	- 218 480,93	- 935 077,88
L	Podatek dochodowy	- 3 044,00	-
	-bieżący	-	-
	-odroczony	- 3 044,00	- 74 805,00

M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	- 215 436,93	- 860 272,88

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 329 630,75	4 154 936,06
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 329 630,75	4 154 936,06
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 048 600,00	1 169 700,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	2 600 000,00	678 900,00
a) zwiększenia (z tytułu)	2 600 000,00	678 900,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	2 600 000,00	678 900,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 648 600,00	1 848 600,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	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. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu zakupu i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 921 228,16	2 985 236,06
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	203 670,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	203 670,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	203 670,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny środków trwałych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań bezwarunkowo umorzonych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- inne tytuły	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 921 228,16	3 188 906,06
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
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 600 000,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 600 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00

b) zmniejszenia (z tytułu)	2 600 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 241 996,78	686 690,40
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 241 996,78	686 690,40
- z tytułu korekty podatku VAT		0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni		0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	
- dywidendy jednostki zależnej z tyt. posiadanych akcji w jednostce dominującej		0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 241 996,78	-686 690,40
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 241 996,78	-686 690,40
8. Wynik netto	-215 436,93	-860 272,88
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	215 436,93	860 272,88
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 112 394,45	3 490 542,78
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Tabela 8. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-215 436,93	-860 272,88
II. Korekty razem	25 718,11	690 491,73
1. Amortyzacja	11 250,00	16 605,74
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	767,20	-2 100,89
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 010,25	829 702,08
5. Zmiana stanu rezerw	3 217,00	-19 888,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	24 236,99	-117 612,08

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 560,01	51 504,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 182,82	-23 980,35
10. Inne korekty	0,00	-43 739,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-189 718,82	-169 781,15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	201 200,00	266 461,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 000,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	200 200,00	266 461,52
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	200 200,00	266 461,52
- zbycie aktywów finansowych	200 000,00	265 841,63
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	19,89
- inne wpływy z aktywów finansowych	200,00	600,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	30 000,00	1 010 325,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	30 000,00	830 325,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	30 000,00	830 325,80
- nabycie aktywów finansowych	30 000,00	830 325,80
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	180 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	171 200,00	-743 864,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	882 570,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	882 570,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	19,00
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty 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	19,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	882 551,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-18 518,82	-31 094,43
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-18 518,82	-31 094,43
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	75 885,15	190 986,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	57 366,33	159 892,46
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5. ZWIĘŻŁA 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 SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ NA JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2014 roku DFP Doradztwo Finansowe SA tworzy grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), w skład której wchodzi:

- **DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;
- **Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości.

Działalność DFP Doradztwo Finansowe SA (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP), a także w/w spółki zależnej prowadzona jest głównie na rynkach kapitałowych, a poziom wyniku finansowego w Spółce i w jednostce zależnej skorelowany jest bezpośrednio (w przypadku jednostki dominującej) i pośrednio (w przypadku jednostki zależnej) z koniunkturą panującą na rynkach kapitałowych. Tendencje te mają wpływ na wysokość generowanych przychodów i na wyniki finansowe osiąmane przez Spółkę i wskazaną jednostkę zależną.

Zarząd Spółki (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP) zakłada, iż wygenerowanie przez Spółkę i jej jednostkę zależną dodatnich wyników finansowych możliwy jest zwłaszcza w okresie pozytywnego trendu na rynkach kapitałowych. Wzrost zainteresowania inwestorów inwestowaniem w instrumenty finansowe możliwy jest przy założeniu występowania pozytywnych tendencji rynkowych w obszarze inwestycji o charakterze kapitałowym, co ma bezpośredni wpływ na zwiększoną aktywność spółek akcyjnych – potencjalnych podmiotów zainteresowanych wprowadzeniem emitowanych instrumentów finansowych do regulowanego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, co z kolei ma wpływ na utrzymywanie się pozytywnych tendencji w obszarze usług doradztwa finansowego prowadzonego przez Spółkę i jej podmiot zależny, tj. Dom Maklerski Prospectus SA (w tym, usług doradztwa dotyczącego przygotowania i realizacji projektów związanych z przeprowadzaniem ofert publicznych i prywatnych akcji oraz ich wprowadzaniem do obrotu na rynku regulowanym na GPW i do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, a także usług oferowania instrumentów finansowych wykonywanych przez Dom Maklerski Prospectus SA), które stanowią jedno ze źródeł przychodów Spółki i jej podmiotu zależnego (Domu Maklerskiego Prospectus SA). Tendencje te powinny mieć przełożenie na wyniki finansowe Spółki i Domu Maklerskiego Prospectus SA, przy założeniu jednak utrzymania pozytywnego trendu koniunkturalnego na rynkach giełdowych w dłuższym okresie czasu.

Ponadto, tendencje występujące na rynkach kapitałowych mają bezpośredni wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez Spółkę (w związku z prowadzoną przez DFP Doradztwo Finansowe SA działalnością inwestycyjną). W takim wypadku, wpływ na wyniki finansowe Spółki związany jest z poziomem kursów papierów wartościowych notowanych na rynkach kapitałowych (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA, alternatywny system obrotu prowadzony w ramach rynku NewConnect), co ma przełożenie na wynikowość prowadzonej działalności inwestycyjnej (zbycie/nabycie instrumentów finansowych), także wskutek ujawnianej w bilansach aktualnej, na dany dzień bilansowy, wyceny aktywów Spółki, poprzez aktualizację wycen papierów wartościowych stanowiących aktywa Spółki.

Opis najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej DFP oraz na jednostkowe wyniki finansowe Spółki; zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku:

(1) W dniu 24 stycznia 2014 roku Spółka powzięła informację, że na mocy stosownego postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu

22 stycznia 2014 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1 Statutu Spółki (zmiana dokonana mocą postanowień uchwały nr 27/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2013 roku - treść uchwał podjętych przez przedmiotowe NWZ Spółki została podana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego EBI Spółki Nr 59/2013 z dnia 03.12.2013 r.), dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.600.000 zł, tj. do kwoty 4.648.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H (informacja podsumowująca subskrypcję prywatną Akcji serii H została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego EBI nr 65/2013 w dniu 16 grudnia 2013 roku).

(2) W okresie I kwartału 2014 roku Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna, jako podmiot pełniący funkcję oferującego papiery wartościowe zakończył projekt realizowany na rzecz podmiotu z branży metalurgicznej z siedzibą w Olsztynie.

(3) W okresie I kwartału 2014 roku, Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna jako podmiot zależny od Spółki zawarł umowy z dwoma podmiotami, przedmiotem których będzie świadczenie usług doradztwa. Ponadto również w okresie I kwartału 2014 roku Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna zawarł umowę ze spółką z branży medialnej o pełnienie funkcji oferującego akcje oferowane spółki, w tym przygotowanie i przeprowadzenie oferty publicznej instrumentów finansowych oraz sporządzenie memorandum informacyjnego Spółki.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

DFP Doradztwo Finansowe SA nie publikowała prognoz skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Spółki ani prognoz jednostkowych wyników finansowych Spółki na rok obrotowy 2014.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI – W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („*Dokument Informacyjny*”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 czerwca 2013 roku. Żaden z Dokumentów Informacyjnych Spółki przygotowanych na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ponadto, postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, począwszy od dnia 1 czerwca 2013 roku (dzień wejścia w życie § 10 pkt 13a), nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do DFP Doradztwo Finansowe SA (Spółka jest emitentem, który osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej).

W związku z powyższym, w stosunku do DFP Doradztwo Finansowe SA nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania w treści niniejszego raportu okresowego – raportu kwartalnego informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

6. INFORMACJE NA TEMAT PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, AKTYWNOŚCI I INICJATYW

NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku, DFP Doradztwo Finansowe SA nie podejmowała, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, aktywności i inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki.

7. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego, tj. na dzień 15.05.2014 r., co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ¹⁾

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	V Capital S.A.	23.701.990	50,99%	23.701.990	47,90%
2.	Telonarii Sp. z o.o.	9.760.000	21,00%	9.760.000	19,72%
3.	Krzysztof Głowala	3.000.000	6,45%	6.000.000	12,91%
4.	Pozostali	10.024.010	21,56%	10.024.010	19,47%
RAZEM:					

¹⁾Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu sporządzona została w szczególności na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych (w zakresie posiadanych akcji imiennych), ujawnień zawartych w treści rejestru akcjonariuszy, posiadaczy niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela (złożonych do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną – Dom Maklerski Prospectus SA), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.)

8. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba osób zatrudnionych w DFP Doradztwo Finansowe SA na dzień 31 marca 2014 roku, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosi 1.