
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
DFP DORADZTWO FINANSOWE SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ŁODZI**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2013 R. DO DNIA 31.12.2013 R.**

ka

Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi („Spółka”) przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej w okresie od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. oraz z zasad sporządzania sprawozdania finansowego za ten okres, zgodnie z dyspozycją art. 49 w związku z art. 52 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o Rachunkowości”.

Umowa o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki, mocą uchwały nr 1/03/2014 z dnia 31.03.2014 roku, działając w oparciu o postanowienia § 24 pkt 4) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań:

- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
- oraz
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,

sporządzanych według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i postanowiła powierzyć zbadanie obu tych sprawozdań: **Concept Finance Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz** w Łodzi, podmiotowi wpisanemu na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 3559.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia z w/w Biurem Biegłych Rewidentów stosownych umów w przedmiocie przeprowadzenia badania wskazanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013.

Postanowienia art. 56 ust. 1 pkt 1)-3) ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, stanowią podstawę do niesporządzania przez DFP Doradztwo Finansowe SA (jako jednostkę dominującą wobec spółek: Dom Maklerski Prospectus SA z siedzibą w Łodzi i Taxus Fund SA z siedzibą w Łodzi) skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jednakże – w związku z wejściem w życie, poczynawszy 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”) – istnieje konieczność sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych na potrzeby związane z publikacją raportów okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie rocznym m.in. rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zbadanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi (§ 5 ust. 7.1. pkt 3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO), a w związku z tym Spółka zobowiązana była poddać sporządzone roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 badaniu przez biegłego rewidenta.

Historia Spółki.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka została utworzona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 17 lutego 2006 roku, na podstawie umowy spółki zawartej w formie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza w Łodzi Zbigniewa Jacka Lipke (akt notarialny Rep. A Nr 544/06). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 lutego 2006 roku (sygn. akt LD XX Ns Rej. KRS/002665/06/697), w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła, pod numerem KRS 0000252020, rejestracja spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 21 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę nr 03/08/2007 w sprawie przekształcenia Spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która będzie działać pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A nr 4007/07). DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna została wpisana z dniem 8 października 2007 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019526/07/220).

Nazwa (firma) Spółki

Prawną i handlową nazwą (firmą) Spółki jest DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, przy ul. Strycharskiej 24 lok. 118.

Kapitał zakładowy Spółki

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. dnia 21 sierpnia 2007 roku (protokół NZW – akt notarialny sporządzony przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 - Rep. A nr 367/07) podjęło uchwałę (Uchwała Nr 3/08/2007) w sprawie przekształcenia spółki DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna.

Zgromadzenie Wspólników DFP Doradztwo Finansowe Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, działając na podstawie art. 563 w związku z art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanowiło:

- przekształcić DFP Doradztwo Finansowe Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łodzi;
- określić wysokość kapitału zakładowego Spółki pod firmą DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna, na kwotę **1.000.000 zł**, zgodnie z dyspozycją art. 577 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej dzielił się na **5.000.000** akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja.

W dniu 20 grudnia 2007 roku Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej podjęło Uchwałę Nr 2/12/2007 w sprawie zmiany oznaczenia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke – Rep. A nr 6557/07), na mocy której zmieniono oznaczenie 2.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł, w ten sposób, że dotychczas istniejące Akcje serii A zostały oznaczone odpowiednio jako:

- Akcje serii A1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w łącznej liczbie 1.500.000 sztuk,
- Akcje serii A2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w łącznej liczbie 500.000 sztuk.

Ponadto, na mocy uchwały Nr 3/12/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2007 roku (akt notarialny Rep. A nr 6557/07) dokonano zamiany Akcji imiennych serii A2 na Akcje na okaziciela oraz zniesiono uprzywilejowanie Akcji serii A2.

W dniu 4 lutego 2008 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował (sygnatura sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/000324/08/573):

- zmianę oznaczenia akcji serii A na A1 i A2,
- zamianę akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 na akcję na okaziciela
- zniesienie uprzywilejowania akcji serii A2.

Dodatkowo, w dniu 20 grudnia 2007 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 4/12/2007 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji **500.000** sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej wynoszącej 0,20 zł każda akcja, z pozbawieniem akcjonariuszy praw poboru, przeprowadzonej w ramach subskrypcji prywatnej (protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke – Rep. A nr 6557/07). Objęcie akcji serii C nastąpiło w styczniu 2008 roku w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez osobę uprawnioną do objęcia. Objęcie Akcji serii C nastąpiło po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. po cenie emisyjnej wynoszącej 0,20 zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii C kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 100.000 zł do wysokości **1.100.000 zł**.

Rejestracja przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C nastąpiła 13 lutego 2008 roku (postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego – sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/001410/08/820).

Na mocy postanowień uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 20 stycznia 2010 roku (protokół Walnego Zgromadzenia – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A Nr 204/10) w sprawie podziału (splitu) akcji Spółki oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, przeprowadzonej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa

poboru, Spółka dokonała podziału (splitu) akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 0,20 zł (dwudziestu groszy) na 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz zwiększenia liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do **11.000.000 akcji**. Podział akcji (split) został dokonany poprzez wymianę jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) na dwie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), a w związku z podziałem akcji nie dokonywało się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Z uwzględnieniem dokonywanego na mocy powyższej uchwały podziału (splitu) akcji Spółki, uchwalono również podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) sztuk akcji serii D, o wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, a wskazanymi w uchwale osobami uprawnionymi do objęcia Akcji serii D byli: (1) członkowie Zarządu Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki, którzy pełnili funkcje, odpowiednio w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej Spółki, w okresie pomiędzy dniem 1 stycznia 2009 roku, a dniem złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii D, (2) członkowie Zarządu Domu Maklerskiego DFP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (podmiot, w którym Spółka posiada wszystkie udziały, uprawniające do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tego podmiotu), którzy pełnili swoje funkcje w Zarządzie Domu Maklerskiego DFP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w okresie pomiędzy dniem 1 stycznia 2009 roku, a dniem złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii D.

Subskrypcja Akcji serii D miała charakter subskrypcji prywatnej, a objęcia Akcji serii D nastąpiło w okresie subskrypcji, tj. w okresie od dnia 16 lutego 2010 roku do dnia 15 lipca 2010 roku włącznie, w drodze zawarcia stosownych umów objęcia Akcji serii D (złożenie ofert przez Spółkę i ich przyjęcie przez oznaczonych adresatów). W ramach emisji Akcji serii D nie wprowadzono podziału na transze. W wyniku złożonych zapisów Inwestorzy objęli Akcje serii D Spółki w łącznej liczbie 697.000 sztuk. Wszystkie Akcje serii D, w łącznej liczbie 697.000 sztuk, zostały objęte za cenę emisyjną wynoszącą, przy uwzględnieniu dokonanego podziału (splitu) akcji Spółki, 0,30 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 209.100 zł. Wszystkie Akcje serii D, na które złożono zapisy zostały zaoferowane i objęte, w drodze zawarcia stosownych umów objęcia Akcji serii D, przez dziewięć osób uprawnionych.

W dniu 1 października 2010 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 września 2010 roku, na mocy którego dokonano w rejestrze przedsiębiorców rejestracji i wpisu: (1) zmiany postanowień Statutu Spółki, w tym m.in. dotyczących podziału (splitu) akcji Spółki, uwzględniających podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii D oraz (2) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D. W związku z powyższą rejestracją, przy uwzględnieniu rejestracji przez Sąd Rejestrowy podziału (splitu) akcji Spółki, łączna liczba akcji tworzących kapitał zakładowy Spółki wynosiła 11.697.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła 14.697.000.

W dniu 27 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwały Nr 27/2012 oraz 28/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E i F, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji.

W miesiącu marcu 2013 roku zamknięte zostały subskrypcje prywatne akcji zwykłych imiennych serii E i akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanych przez DFP Doradztwo Finansowe SA w ramach ofert prywatnych. W ramach obu subskrypcji akcji Spółka pozyskała środki finansowe w łącznej wysokości 882.570 zł, z zamiarem ich przeznaczenia na kapitał obrotowy Spółki i obsługę prowadzonej w Spółce działalności gospodarczej, w tym działalności inwestycyjnej.

W dniu 26 marca 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 678.900 zł, tj. do kwoty **1.848.600 zł**, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E oraz akcji zwykłych na okaziciela serii F, a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła: 21.486.000 głosów.

W dniu 8 listopada 2013 roku Zarząd DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi w mocą postanowień uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 listopada 2013 roku, postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 200.000 zł w drodze emisji, w granicach kapitału docelowego 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (zwanych dalej: "Akcjami serii G"). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii G dokonane zostaje w granicach kapitału docelowego na podstawie przedmiotowej uchwały Zarządu Spółki, który upoważniony został do

przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 10 ust. 4-7 Statutu Spółki. W dacie podjęcia przedmiotowej uchwały Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego, a na podstawie tego upoważnienia kwota podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wynosi nie więcej niż 877.275 zł.

W dniu 10 grudnia 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł, tj. do kwoty 2.048.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W związku z w/w rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na dzień bilansowy:

- łączna liczba akcji tworzących kapitał zakładowy Spółki wynosi 20.486.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 23.486.000.

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień 31.12.2013 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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.	6.701.990	32,71	6.701.990	28,54
2.	Krzysztof Głowała	3.000.000	14,65	6.000.000	25,55
3.	Inwekap Sp. z o.o.	2.569.399	12,54	2.569.399	10,94
4.	Nova Invest S.A.	1.649.701	8,05	1.649.701	7,02
5.	Pozostali	6.564.910	32,05	6.564.910	27,95
RAZEM:		20.486.000	100,00	23.486.000	100,00

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

W dniu 2 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 27/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji. Do dnia bilansowego akcjonariusze opłacili całkowicie akcje serii H, lecz Sąd Rejestrowy nie wydał postanowienia o podwyższeniu kapitału, stąd kapitał zakładowy wynikający z emisji tych akcji wykazany został jako pozostały kapitał rezerwowi.

W dniu 22 stycznia 2014 roku, tj. po dniu bilansowym (31.12.2013r.), w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji 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.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi aktualnie: 49.486.000 głosów.

Miejsce rejestracji Spółki

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000290214.

Rok obrotowy

Zgodnie z § 34 ust. 1 Statutu Spółki rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Sprawozdanie finansowe DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi przedstawia dane za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

W skład Zarządu DFP Doradztwo Finansowe SA na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Robert Walicki - Prezes Zarządu Spółki
- Cezary Nowosad - Członek Zarządu Spółki

W dniu 28 listopada 2013 roku członkowie Zarządu Spółki: Monika Ostruszka - pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Paweł Walczak - pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, złożyli pisemne rezygnacje z końcem dnia 30 listopada 2013 roku, tj. z mocą obowiązującą od dnia 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji odpowiednio: Monika Ostruszka - funkcji Członka Zarządu Spółki, Paweł Walczak - funkcji Prezesa Zarządu Spółki, co - zgodnie z treścią pisemnych rezygnacji - podyktowane zostało powołaniem Moniki Ostruszki i Pawła Walczaka w dniu 28 listopada 2013 roku do pełnienia, począwszy od dnia 1 grudnia 2013 roku, funkcji Członków Zarządu spółki zależnej od Spółki, tj. spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ("DM Prospectus SA").

Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku działając na podstawie § 17 ust. 1 Statutu Spółki, postanowiło powołać do składu Zarządu Spółki:

- uchwałą nr 35/13 Pana Roberta Walickiego i powierzyć mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- uchwałą nr 36/13 Pana Cezarego Nowosada i powierzyć mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej DFP Doradztwo Finansowe SA na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Łukasz Pajor - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Rulka - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Lisiecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Tomaszewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Głowala - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 2 lipca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mocą postanowień uchwały Nr 21/2013 postanowiło:

- działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 6 Statutu Spółki - nie zatwierdzać powołania (kooptacji) do składu Rady Nadzorczej Spółki członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Pawła Wiktorko, które zostało dokonane na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 01/07/2012 z dnia 31 lipca 2012 roku, przy czym z uwagi na postanowienia § 21 ust. 6 zdanie trzecie Statutu Spółki, czynności nadzorcze i decyzje podjęte przez Pana Pawła Wiktorko lub przy jego udziale (jako członka Rady Nadzorczej Spółki którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono) w okresie od powołania (kooptacji) Pana Pawła Wiktorko do podjęcia przez Walne Zgromadzenie niniejszej uchwały o niezatwierdzeniu jego powołania (kooptacji) - są ważne;
- z uwagi na powyższą odmowę powołania (kooptacji) członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 21 ust. 6 zdanie drugie w związku z ust. 1 Statutu Spółki - powołać, z dniem 2 lipca 2013 roku, do składu Rady Nadzorczej Spółki bieżącej (drugiej) wspólnej kadencji, nowego członka w osobie Pana Piotra Bolińskiego.

Z dniem 30 września 2013 roku, Spółka otrzymała od Pana Sylwestra Redela - Członka Rady Nadzorczej Spółki pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W związku ze złożoną przez Pana Sylwestra Redela rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Spółki zmniejszyła się do czterech osób.

Rada Nadzorcza Spółki, działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 5 Statutu Spółki, mocą postanowień uchwały z dnia 7 listopada 2013 roku postanowiła powołać (kooptować) z dniem 7 listopada 2013 roku, z chwilą podjęcia wskazanej uchwały, w miejsce Pana Sylwestra Redela, którego mandat, w związku ze złożoną rezygnacją, wygasł z dniem 30 września 2013 roku, nowego członka Rady Nadzorczej bieżącej, wspólnej kadencji, w osobie Pana Łukasza Pajora.

W dniu 29 listopada 2013 roku Spółka otrzymała od trzech członków pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki, tj. od Pani Danuty Załęckiej-Banasiak - pełniącej dotychczas funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Pana Piotra Bolińskiego i Pana Andrzeja Góreckiego - pełniących dotychczas funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki, rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, przy czym:

- Pani Danuta Załęcka-Banasiak złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 listopada 2013 roku;
- Pan Piotr Boliński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku;
- Pan Andrzej Górecki złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku.

W związku ze złożonymi rezygnacjami liczba osób wchodzących w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki zmniejszyła się do dwóch osób.

W dniu 29 listopada 2013 roku Spółka otrzymała od Pani Joanny Ciepluchy - Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki pisemną rezygnację z dniem 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.

W związku ze złożoną przez Panią Joannę Ciepluchę rezygnacją, a także w związku ze złożonymi uprzednio, w dniu 29 listopada 2013 roku rezygnacjami trzech członków Rady Nadzorczej liczba osób wchodzących w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki (minimalna liczba członków rady nadzorczej w publicznej spółce akcyjnej, zgodnie z dyspozycją art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych) zmniejszyła się do jednej osoby.

Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 1 zdanie pierwsze Statutu Spółki, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki:

- uchwałą nr 30/13 Pana Tomasza Rulkę;
- uchwałą nr 31/13 Pana Tomasza Lisieckiego;
- uchwałą nr 32/13 Pana Łukasza Tomaszewicza;
- uchwałą nr 33/13 Pana Krzysztofa Głowale.

Informacje o podstawowych towarach i produktach

DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. uzyskiwała przychody z tytułu sprzedaży usług oraz ze zbycia posiadanych inwestycji.

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Spółka osiągnęła **przychody ze sprzedaży netto** na poziomie **143.767,55 zł** (sto czterdzieści trzy tysiące siedemset sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt pięć groszy).

DFP Doradztwo Finansowe SA jest podmiotem specjalizującym się w usługach doradczych i inwestycjach na rynku kapitałowym. Świadczy kompleksowe usługi w zakresie doradztwa finansowego i prawnego w zakresie podejmowania i prowadzenia działalności gospodarczej, wspierania przedsiębiorstw w zarządzaniu finansami oraz pozyskiwania finansowania na realizację zamierzeń inwestycyjnych, w tym w drodze ofert publicznych i prywatnych akcji oraz obligacji. Spółka świadczy usługi w zakresie przygotowania prospektów emisyjnych, memorandumów i dokumentów informacyjnych oraz doradztwa w procesach wprowadzania akcji do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez GPW. Spółka zapewnia kompleksowość usług poprzez oferowanie, za pośrednictwem spółki zależnej – Domu Maklerskiego Prospectus SA z siedzibą w Łodzi, m.in. usług w zakresie pełnienia funkcji oferującego papiery wartościowe w publicznej ofercie. Spółka zajmuje się również pozyskiwaniem inwestorów branżowych i finansowych oraz doradztwem w zakresie tworzenia i rejestracji spółek handlowych oraz w zakresie fuzji, przejęć i przekształcania przedsiębiorstw.

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży były opłaty z tytułu świadczenia usług doradztwa finansowego, w szczególności w zakresie przygotowania i wprowadzania spółek do obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz do obrotu regulowanego na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, obejmujących w szczególności:

- opracowywanie koncepcji rozwoju przedsiębiorstw, w tym z wykorzystaniem publicznej oferty papierów wartościowych (akcji, obligacji),
- doradztwo w zakresie wprowadzania akcji do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i na rynku NewConnect,
- sporządzanie prospektów emisyjnych spółek,
- doradztwo przy pozyskiwaniu finansowania, w tym, w obszarze funduszy venture capital/private equity,
- sporządzanie wycen przedsiębiorstw i analiz finansowych,

K
an

- przygotowywanie programów opcji menedżerskich dla kadry zarządzającej,
- działalność inwestycyjną,
- pozostałą działalność doradczą.

Na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku DFP Doradztwo Finansowe SA tworzyła (i aktualnie tworzy) grupę kapitałową w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, 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 dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku DFP Doradztwo Finansowe SA posiadała 7.234.705 akcji Domu Maklerskiego Prospectus SA, co stanowiło 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki zależnej;

Postanowienia art. 56 ust. 1 pkt 1)-3) Ustawy o Rachunkowości, stanowią podstawę do niesporządzania przez DFP Doradztwo Finansowe SA (jako jednostkę dominującą wobec spółek: Dom Maklerski Prospectus SA z siedzibą w Łodzi i Taxus Fund SA z siedzibą w Łodzi) 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”) – istnieje konieczność sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych na potrzeby związane z publikacją raportów okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie rocznym m.in. rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zbadanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi (§ 5 ust. 7.1. pkt 3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO). 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.

Działalność Spółki (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP) oraz w/w spółek zależnych prowadzona jest głównie na rynkach kapitałowych, a poziom wyniku finansowego w Spółce i w jednostkach zależnych skorelowany jest z koniunkturą panującą na rynkach kapitałowych. Tendencje te mają wpływ na wysokość generowanych przychodów i na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę i wskazane jednostki zależne.

Zarząd Spółki (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP) zakłada, iż wygenerowanie przez Spółkę i jej jednostki zależne 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 osiągnięte przez Spółkę (w związku z prowadzoną przez DFP Doradztwo Finansowe SA działalnością inwestycyjną). W takim wypadku, wpływ na wyniki finansowe Spółki związany jest z notowaniami 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).

W roku 2012 zauważyć należy pozytywne tendencje na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w zakresie kształtowania się poziomu indeksów. Po spowolnieniu na rynkach kapitałowych w II-gim kwartale 2012 roku, począwszy od czerwca 2012 do końca 2012 roku poziom głównych indeksów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wykazywał tendencję wzrostową (począwszy od stycznia 2013 roku zauważyć jednakże należy odwrócenie tego pozytywnego trendu). Wzrost polskiego rynku kapitałowego był jednak bardzo zróżnicowany w zależności od sektorów gospodarki. W czwartym kwartale zakres zmian indeksów sektorowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie charakteryzował się dużą rozpiętością (kilkunastoprocentowy spadek vs kilkudziesięcioprocentowy wzrost).

Dla rynku NewConnect trend panujący w 2012 roku jest diametralnie inny. Od szczytu poziomu indeksu NCIndex w lutym 2012 roku nastąpił dynamiczny jego spadek, który trwał do końca lipca 2012 roku, a od sierpnia 2012 roku poziom indeksu NCIndex znajduje się w trendzie neutralnym, który przy uwzględnieniu nieznacznych odchyśleń, trwa do dnia dzisiejszego.

Dodatkowo, wpływ na dotyczące DFP Doradztwo Finansowe SA tendencje polskiego rynku kapitałowego miała też niska aktywność na rynku pierwotnym w zakresie IPO spółek notowanych lub ubiegających się o notowanie na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w 2012 roku liczba spółek notowanych na tym rynku osiągnęła poziom 438 podmiotów, o 12 spółek więcej niż na koniec 2011 roku). Z kolei liczba debiutów na rynku NewConnect utrzymywała się w 2012 roku na stosunkowo wysokim poziomie, 89 nowych podmiotów (w roku 2011 były to 172 nowe podmioty), co może sugerować spadek zainteresowania spółek (oraz inwestorów) rynkiem NewConnect. Ze względu na fakt utraty przez Spółkę statusu Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, wskutek skreślenia DFP Doradztwo Finansowe SA z listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect potencjalne pozyskiwanie przez Spółkę klientów z obszaru tego rynku jest ograniczone.

Informacja o rynkach zbytu

Spółka świadczy usługi na rynku krajowym. Realizowane projekty mają charakter ogólnopolski. Odbiorcami usług Spółki są podmioty reprezentujące różne sektory działalności. Dominującą grupę odbiorców usług Spółki stanowią przedsiębiorstwa zgłaszające zapotrzebowanie na kapitał, poszukujące innego źródła finansowania niż kredyt bankowy, a także wprowadzające akcje do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Wśród odbiorców świadczonych przez Spółkę usług znaleźli się m.in.: Rainbow Tours SA w Łodzi, „Milkpol” SA w Czarnocinie, Geolnvent SA w Warszawie, Polska Akademia Rachunkowości SA w Łodzi, Taxus Fund SA w Łodzi, M Development SA w Łodzi, Tonsil Acoustic Company SA w Piotrkowie Trybunalskim, Łódzki Klub Sportowy Spółka Akcyjna w Łodzi, Dywilan SA w Łodzi, TriMen Chemicals Spółka z o.o. w Łodzi, AKE SA w Pabianicach, Centrum Diagnostyki Obrazowej Fantom SA w Łodzi, Fiten SA w Katowicach, Cerabud Spółka Akcyjna w Łodzi.

Wyniki finansowe Spółki; Opis czynników mających wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki

Bilans Spółki na dzień 31.12.2013 r. zamknął się po stronie aktywów i pasywów sumą **6.572.286,51 zł** (sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy). W strukturze aktywów na dzień 31.12.2013 r. największą pozycję stanowiły: inwestycje długoterminowe (**4.005.996,23 zł**) oraz inwestycje krótkoterminowe (**2.293.640,97 zł**).

W roku obrotowym 2013 (tj. w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.) Spółka zanotowała ujemny wynik finansowy netto w wysokości **-1.241.996,78 zł**. W analogicznym okresie roku poprzedniego (rok obrotowy 2012) Spółka zanotowała stratę netto na poziomie **- 642.951,40 zł**, co oznacza pogorszenie wyniku finansowego za rok obrotowy 2013 w relacji do roku obrotowego 2012 o kwotę 599.045,38 zł. Strata ze sprzedaży w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wyniosła **-572.671,58 zł**. Strata z działalności operacyjnej osiągnęła zbliżony poziom i wyniosła **- 588.963,02 zł**. Strata z działalności gospodarczej wyniosła **- 1.210.035,78 zł**. Różnica pomiędzy wynikiem z działalności gospodarczej, a wynikiem z działalności operacyjnej jest efektem ujemnego salda na działalności finansowej Spółki, zanotowanego głównie w związku ze stratą ze zbycia inwestycji portfelowych.

Strata netto w kwocie **-1.241.996,78 zł** poniesiona przez Spółkę w okresie 01.01.2013r.–31.12.2013 r. zostanie pokryta ze środków pochodzących z kapitału zapasowego.

W roku obrotowym 2013, w relacji do roku obrotowego 2012 zanotowano spadek przychodów (z kwoty 410.712,37 zł za rok obrotowy 2012 do kwoty 143.767,55 zł za rok obrotowy 2013), tj. o około 65%.

Jednocześnie zaznaczyć należy, że wskazanemu obniżeniu wartości przychodów ze sprzedaży towarzyszyło nieznaczne obniżenie poziomu kosztów działalności operacyjnej (w roku obrotowym 2013, w relacji do roku obrotowego 2012 koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się z kwoty 785.635,23 zł do kwoty **716.439,13 zł**, tj. o około 8,81%).

Jak wyżej wspomniano, jednym z czynników mających wpływ na wyniki finansowe Spółki i tym samym na obniżenie wartości przychodów ze sprzedaży Spółki (obok uzależnienia od tendencji w obszarze usług doradztwa finansowego, 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect), jest fakt utraty w 2012 r. przez Spółkę statusu Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, wskutek skreślenia DFP Doradztwo Finansowe SA z listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. W celu minimalizacji wpływu utraty przez Spółkę statusu Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na wartość realizowanych przychodów, Spółka podejmuje działania mające na celu dalsze wykonywanie, w oparciu o wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę pracowników, działalności doradczej, w tym m.in. w przedmiocie przygotowywania i wprowadzania spółek do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także działalności doradczej na rzecz podmiotów, których celem jest wprowadzenie emitowanych przez siebie instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu, oczywiście bez możliwości autoryzacji Dokumentów Informacyjnych takich emitentów i pełnienie na ich rzecz funkcji Autoryzowanego Doradcy.

W roku obrotowym 2013 zanotować należy także ujemne saldo na działalności finansowej Spółki w kwocie **621.072,76 zł**, gdzie wartość przychodów finansowych wyniosła **167.314,59 zł**, wobec wartości kosztów finansowych w tym okresie, które zamknęły się kwotą **788.387,35 zł**, przy czym największą wartościowo pozycję kosztów finansowych za rok obrotowy 2013 stanowiła strata ze zbycia (realizacji) inwestycji w wysokości 770.095,50 zł.

Ze względu właśnie na zmienność notowań kursów akcji spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (znajdujących się w portfelu inwestycyjnym DFP Doradztwo Finansowe SA), niezależnie od decyzji o zbywaniu pakietów posiadanych instrumentów finansowych, a także z uwagi na realizowaną sprzedaż pakietów posiadanych akcji (realizowany zysk lub strata z inwestycji), odpowiednim zmianom ulega wartość salda na prowadzonej przez Spółkę działalności finansowej (różnica przychodów i kosztów z działalności finansowej, w tym obliczonych z uwzględnieniem aktualizacji wartości inwestycji). W okresach dobrej koniunktury na rynkach kapitałowych, co do zasady saldo działalności finansowej Spółki ma charakter dodatni, w przeciwnym wypadku – saldo na działalności finansowej osiąga wartości ujemne.

Wobec powyższego, należy stwierdzić, że wpływ na wyniki finansowe Spółki w roku obrotowym 2013 miały:

- spadek wartości przychodów ze sprzedaży zanotowanych w roku obrotowym 2013 (w relacji do tej kategorii przychodów osiągniętych w roku obrotowym 2012), w tym m.in. wskutek utraty źródła przychodów w postaci działalności w zakresie pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
- obniżenie kosztów działalności operacyjnej w roku obrotowym 2013 (w odniesieniu do roku obrotowego 2012),
- ujemne saldo na działalności finansowej Spółki w okresie roku obrotowego 2013.

Na wartość należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 r. składały się:

Należności krótkoterminowe	na dzień 31.12.2013 r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	1.168,50
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	29.734,94
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	15.361,24

Należności krótkoterminowe	na dzień 31.12.2013 r. (w zł)
Inne należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	2.517,44
Inne należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych	12.192,34
Należności razem	60.974,46

- w tym należności krótkoterminowe – Inne:

Należności krótkoterminowe – Inne	na dzień 31.12.2013 r. (w zł)
Należności od jednostek powiązanych, w tym:	2.517,44
– Dom Maklerski Prospectus SA – inne należności	2.517,44
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	12.192,34
– V Capital	8.457,40
– Kowalska Małgorzata	263,04
– Ubezpieczenie pracowników	816,22
– Sąd Rejonowy Łódź Śródmieście	1.548,00
– Inwekap Sp. z o.o.	65,76
– Piotr Jędrzejczak	1.041,92
Należności razem	14.709,78

Na wartość inwestycji długoterminowych na dzień 31.12.2013 r. składały się:

Wyszczególnienie	Inwestycje długoterminowe (w zł)	
	na 31.12.2013 r.	na 31.12.2012 r.
1. Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
2. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	4.005.996,23	1.077.272,50
3. Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	0,00	30.000,00
4. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	0,00	10,00
5. Udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach	0,00	151.400,00
Inwestycje długoterminowe razem	4.005.996,23	1.258.682,50

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych obejmują 7.294.705 akcji Spółki Dom Maklerski Prospectus SA (6.270.290 akcji po 0,50 zł, 455.022 akcji po 0,65 zł i 569.393 akcji po 1,01 zł), o łącznej wartości nominalnej 4.005.996,23 zł.

Na wartość inwestycji krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 r. składały się:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
2. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	11.555,82	792.129,85
3. Inne papiery wartościowe	2.205.000,00	0,00
4. Udzielone pożyczki	1.200,00	174.529,33
5. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	75.885,15	190.986,89
6. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	2.293.640,97	1.157.646,07

W strukturze krótkoterminowych papierów wartościowych na dzień 31.12.2013 r. znajdowały się:

- Papiery wartościowe spółek notowanych na rynku publicznym:

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na 31.12.2012 r. (w zł)	Wartość na 31.12.2012 r. (w zł)
- Akcje Swarzędz Meble S.A.	100	0,01	1,00
- Akcje Taxus Fund S.A.	1 125	0,04	45,00
Razem			46,00

- Papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku publicznym

Akcje spółek nienotowanych (w zł)	Ilość (w szt.)	Wartość na 31.12.2013 r. (w zł)
- Akcje T.I. Quantum SA	33.823	11.499,82
- Udziały TUZ	1	10,00
Razem		11.509,82

- Inne papiery wartościowe pozostałych jednostek

Akcje spółek giełdowych (w zł)	Ilość (w szt.)	Cena rynkowa na 31.12.2013 r. (w zł)	Wartość na 31.12.2013 r. (w zł)
- Obligacje V Capital SA	2.205	1.000,00	2.205.000,00
Razem			2.205.000,00

- Udzielone pożyczki:

Udzielone pożyczki	Wartość udzielonej pożyczki (w zł)	Wartość pożyczki do spłacenia na dzień 31.12.2012 r. (w zł)
Monika Ostruszka	20.000,00	1.200,00
Razem	20.000,00	1.200,00

Stan zobowiązań krótkoterminowych Spółki na dzień 31.12.2013 r. wynosił **188.048,13 zł** (sto osiemdziesiąt osiem tysięcy czterdzieści osiem złotych i trzysta groszy).

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych znalazły się:

- zobowiązania wobec spółki Dom Maklerski Prospectus SA z tytułu usług finansowych w wysokości 52.931,49 zł;
- inne zobowiązania wobec spółki Dom Maklerski Prospectus SA 80.137,50 zł;
- zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w kwocie 20.387,89 zł;
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 26.078,02 zł;
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 4.501,52 zł;
- zobowiązania krótkoterminowe inne w łącznej kwocie 4.011,71 zł

Zobowiązania krótkoterminowe – Inne	na 31.12.2013 r. (w zł)
Rozrachunki z tytułu akcji/udziałów	202,50
Inne rozrachunki z pracownikami	3.786,64
Inne rozrachunki	22,57
Razem zobowiązania	4.011,71

Podstawowe wskaźniki finansowe, według danych na dzień 31.12.2013 r., przedstawiały się następująco:

- Wskaźnik płynności finansowej bieżącej: 11,29
- Wskaźnik wysokiej płynności: 11,50

- Rentowność netto sprzedaży: -325,88%
- Wskaźnik obrotu należności w dniach: 128
- Wskaźnik obrotu zobowiązań w dniach: 208
- Wskaźnik zadłużenia ogółem: 2,86%
- Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego: 3,86%

Zatrudnienie Spółki

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka zatrudniała 2 osoby.

Znaczące umowy związane z działalnością Spółki

Umowami zawieranymi w normalnym toku działalności są umowy dotyczące bezpośrednio przedmiotu działalności Spółki, tj. umowy o świadczenie usług doradztwa finansowego i/lub doradztwa prawnego oraz umowy w obszarze inwestycji kapitałowych.

Do znaczących umów związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością zaliczyć można m.in. następujące umowy:

(1) W dniu 16 lipca 2013 roku Spółka, jako zleceniobiorca, podpisała umowę doradczą zawartą ze spółką akcyjną z siedzibą w województwie śląskim, działającą w branży energetyki zawodowej i przemysłowej oraz na rynku konstrukcji stalowych i rurociągów ("Zleceniodawca"), przedmiotem której jest sporządzenie na rzecz Zleceniodawcy prospektu emisyjnego oraz realizacja innych czynności doradczych, w związku z planowanym wprowadzeniem do regulowanego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, instrumentów finansowych Zleceniodawcy.

(2) W dniu 7 sierpnia 2013 roku Spółka, a także spółka zależna od Spółki, tj. Dom Maklerski Prospectus SA z siedzibą w Łodzi ("Zleceniobiorcy") powzięły informację o podpisaniu przez kontrahenta Spółki - spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie, działającą w branży medialnej ("Zleceniodawca"), trójstronną umowę, na wykonanie na rzecz Zleceniodawcy czynności doradczych w związku z zamiarem przeprowadzenia przez Zleceniodawcę nowej lub nowych emisji akcji Spółki w drodze oferty publicznej (lub ofert publicznych) oraz zamiarem Zleceniodawcy przyszłego wprowadzenia akcji Zleceniodawcy do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA ("ASO"), a w tym zakresie na wykonanie czynności związanych z:

(-) przygotowaniem i realizacją emisji oferowanych akcji,

(-) przygotowaniem memorandum informacyjnego Zleceniodawcy w związku z zamiarem przeprowadzenia przez Zleceniodawcę nowej lub nowych emisji akcji Spółki w drodze Oferty Publicznej (lub Ofert Publicznych), przy zastrzeżeniu, że przeprowadzenie oferty publicznej (ofert publicznych) nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego na podstawie art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej i związanych z nim innych postanowień Ustawy o Ofercie Publicznej.

(3) W ramach prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej, Spółka nabyła, na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży z dnia 18 października 2013 roku, zawartej z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Łodzi, działającą w branży inwestycji kapitałowych, następujące papiery wartościowe - obligacje, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi:

- (-) 133 obligacje zwykłe na okaziciela V emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowane w dniu 12.03.2013 r., o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat), oprocentowane według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 139.251,00 zł, tj. za jednostkową cenę obligacji wynoszącą 1.047,00 zł;
- (-) 180 obligacji zwykłych na okaziciela VI emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowanych w dniu 19.04.2013 r., o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat), oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 187.200,00 zł, tj. za jednostkową cenę obligacji wynoszącą 1.040,00 zł.

(4) W dniu 18 października 2013 roku Spółka zbyła, na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży zawartej przez Spółkę z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Warszawie (nabywca), aktywa o istotnej wartości, tj.:

(-) 3.044.606 akcji serii AB o wartości nominalnej (po uwzględnieniu scalenia akcji) 0,20 zł każda akcja, których emitentem jest Taxus Fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, nie będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, za łączną kwotę (cenę) w wysokości 608.921,20 zł;

(-) 1.050.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, których emitentem jest Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, nie będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, ujętych dotychczas w kosztach finansowych rachunku zysków i strat (aktualizacja wartości papierów wartościowych), za łączną kwotę (cenę) w wysokości 26.250,00 zł, tj. w wysokości 25% ich wartości nominalnej;

(-) wierzytelności o wartości 159.141,82 zł, przysługujące dotychczas Spółce wobec Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, objęte dotychczas odpisem aktualizującym w całości (100% wartości wierzytelności), za łączną kwotę (cenę) w wysokości 39.785,46 zł, tj. w wysokości 25% ich wartości sprzed dokonania odpisu aktualizującego.

(5) W dniu 22 listopada 2013 roku Spółka objęła w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej 800 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela I-szej emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, których emitentem jest Inwekap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (podmiot działający w branży inwestycyjnej, będący jednocześnie dłużnikiem Spółki), za jednostkową cenę emisyjną równą wartości nominalnej jednej obligacji, wynoszącą 1.000 zł za jedną obligację, tj. za łączną cenę emisyjną wynoszącą 800.000 zł.

(6) W dniu 27 listopada 2013 roku na podstawie trzech umów cywilnoprawnych, zawartych przez Spółkę z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Łodzi, działającą w branży inwestycji kapitałowych, Spółka zbyła aktywa o istotnej wartości, tj.:

(a) na podstawie pierwszej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 1.355.451 zł, Spółka zbyła następujące aktywa:

(-) 133 obligacje zwykłe na okaziciela V emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 133.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat) i przypadającym w dniu 12 marca 2020 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.047 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 139.251 zł,

(-) 180 obligacji zwykłych na okaziciela VI emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 180.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat) i przypadającym w dniu 19 kwietnia 2020 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.040 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 187.200 zł,

(-) 229 obligacji zwykłych na okaziciela VII emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 229.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 12 miesięcy (1 rok) i przypadającym w dniu 25 listopada 2014 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.000 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 229.000 zł,

(-) 800 obligacji zwykłych na okaziciela I emisji, których emitentem jest Inwekap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 800.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 12 miesięcy (1 rok) i przypadającym w dniu 22 listopada 2014 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku, za cenę 1.000 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 800.000 zł;

(b) na podstawie drugiej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 800.000 zł, Spółka zbyła 80.000 zdematerializowanych akcji Termo-Rex Spółki Akcyjnej z siedzibą w Jaworznie, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, za jednostkową cenę sprzedaży 10,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 800.000 zł; Zgodnie z treścią powyższej umowy zapłata łącznej ceny sprzedaży w/w aktywów (akcji) w wysokości 800.000 zł powinna nastąpić w terminie do dnia 10 grudnia 2013 roku. W przypadku braku zapłaty ceny sprzedaży we wskazanym terminie, w tym poprzez dopuszczalne dokonanie potrącenia wzajemnych wierzytelności stron w trybie przewidzianym przez właściwe przepisy Kodeksu cywilnego, Spółka uprawniona będzie do wystąpienia do nabywcy z żądaniem zwrotnego odkupienia akcji, po takiej samej cenie sprzedaży, po jakiej zostały przez Spółkę zbyte na rzecz kupującego, a kupujący jest zobowiązany zastosować się do żądania Spółki;

(c) na podstawie trzeciej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 50.000 zł, Spółka zbyła 50.000 akcji JWW Invest Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (akcje materialne), za jednostkową cenę sprzedaży 1,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 50.000 zł;

(7) W dniu 9 grudnia 2013 roku Spółka nabyła od NOVA INVEST S.A. z siedzibą w Łodzi, za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej 2205 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, których emitentem jest V Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, za jednostkową cenę nabycia równą wartości nominalnej jednej obligacji, wynoszącą 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację, tj. za łączną cenę nabycia wynoszącą 2.205.000,00 zł (dwa miliony dwieście pięć tysięcy złotych).

Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach w okresie sprawozdawczym

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zaciągała kredytów, pożyczek, nie udzielała też poręczeń i gwarancji.

Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością Spółki

Ryzyko konkurencji na rynku usług doradczych świadczonych przez Spółkę

Spółka jest niezależną firmą doradczo-inwestycyjną specjalizującą się w usługach doradczych i inwestycyjnych na rynku kapitałowym. DFP Doradztwo Finansowe SA oferuje kompleksowe usługi w zakresie doradztwa finansowego i prawnego dla małych i średnich przedsiębiorstw dotyczące pozyskiwania finansowania oraz przygotowywania emisji papierów wartościowych zarówno w ramach emisji prywatnych, jak i ofert publicznych.

Na polskim rynku działa wiele firm prowadzących działalność z zakresu usług doradztwa kapitałowego. Na rynku dominują duże podmioty, w tym z kapitałem zagranicznym, które nastawione są na obsługę wielkich i dużych klientów korporacyjnych. Rynek usług doradczych świadczonych dla małych i średnich przedsiębiorstw jest konkurencyjny. Wiele podmiotów świadczy tylko wybrane usługi doradztwa finansowego lub prawnego. W trudniejszej sytuacji są podmioty wyspecjalizowane w świadczeniu wybranych usług. W przypadku Spółki ryzyko walki konkurencyjnej jest jednak minimalizowane przez kompleksowy zakres działania, indywidualne podejście do klientów i uzyskaną już pozycję rynkową.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Specyfika działalności DFP Doradztwo Finansowe SA powoduje, że Spółka zatrudnia osoby o wysokich kwalifikacjach, posiadające określone już doświadczenie. Trudność pozyskania pracowników lub członków kadry zarządzającej o tego typu kwalifikacjach sprawia, iż utrata części tych osób może poważnie utrudnić funkcjonowanie Spółki. Spółka ogranicza niniejsze ryzyko poprzez umożliwienie pracującym osobom poszerzanie swoich kompetencji w drodze szkoleń oraz wymiany wiedzy i doświadczenia między pracownikami.

Ryzyko utraty reputacji

Powodzenie działalności DFP Doradztwo Finansowe SA jest ściśle powiązane z kwalifikacjami i kompetencją jego pracowników. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki ekonomiczne Spółki. Spółka dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem. Znaczną część pracowników Spółki stanowią osoby o dużym doświadczeniu, posiadające formalne kwalifikacje zawodowe.

Ryzyko dużej zmienności wyniku finansowego

W związku z tym, że część działalności Spółki jest powiązana z inwestycjami w akcje i/lub udziały spółek, jego wyniki finansowe są w znacznej mierze uzależnione od efektywności zakończonych inwestycji oraz wycen i notowań spółek z jego portfela. Specyfika tego procesu sprawia, że ocena przyszłych wyników Spółki może być obciążona dużym błędem prognozy. W związku z tym potencjalni inwestorzy Spółki powinni brać pod uwagę możliwe wahania wyniku finansowego Spółki w przyszłości.

Spółka będzie minimalizowała ryzyko zmienności wyniku finansowego poprzez szczegółową i dogłębną analizę danych finansowych swoich projektów inwestycyjnych oraz ostrożną selekcję potencjalnych inwestycji.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Koniunktura gospodarcza oraz czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od Spółki mają znaczący wpływ na jego działalność. Do czynników tych zaliczyć można: stopę wzrostu produktu krajowego brutto (PKB), stopy procentowe, poziom inflacji, podatki, poziom bezrobocia, wielkość deficytu budżetowego, nakłady na inwestycje i oszczędzanie, kursy walutowe. W okresach pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej i spadku koniunktury gospodarczej przedsiębiorstwa są mniej skłonne do podejmowania

działań rozwojowych i inwestycji, w obsługę których zaangażowana jest Spółka. Ponadto, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej spółek portfelowych DFP Doradztwo Finansowe SA, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Sytuacja na rynkach kapitałowych ma swoje bezpośrednie powiązanie z ogólną sytuacją makroekonomiczną w kraju i na całym świecie. Działalność Spółki jest ściśle powiązana z rynkiem finansowym. Każda zmiana koniunktury na tym rynku ma bezpośredni wpływ na wyniki DFP Doradztwo Finansowe SA. W przypadku utrzymywania się długotrwałych negatywnych tendencji na rynkach kapitałowych istnieje ryzyko znacznego spadku zainteresowania usługami, jakie oferuje Spółka, a co za tym idzie, znacznego spadku jej wyniku finansowego. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez świadczenie usług doradczych dotyczących instrumentów finansowych atrakcyjnych dla inwestorów w okresach dekonunktury.

Opis istotnych zdarzeń do dnia bilansowego, na który sporządzono sprawozdanie finansowe

- a) W miesiącu marcu 2013 roku zamknięte zostały subskrypcje prywatne akcji zwykłych imiennych serii E i akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanych przez DFP Doradztwo Finansowe SA w ramach ofert prywatnych. W ramach obu subskrypcji akcji Spółka pozyskała środki finansowe w łącznej wysokości 882.570 zł, z zamiarem ich przeznaczenia na kapitał obrotowy Spółki i obsługę prowadzonej w Spółce działalności gospodarczej, w tym działalności inwestycyjnej.
- b) W dniu 26 marca 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 678.900 zł, tj. do kwoty 1.848.600 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E oraz akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- c) W dniu 21 maja 2013 roku Spółka otrzymała od Pana Piotra Jędrzejczaka, pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki, pisemną rezygnację z dniem 21 maja 2013 roku, z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu DFP Doradztwo Finansowe SA, co zostało uzasadnione powodami osobistymi. W związku ze złożoną przez Pana Piotra Jędrzejczaka rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Zarządu Spółki zmniejszyła się do dwóch osób, a w skład Zarządu Spółki wchodził: Monika Ostruszka - Członek Zarządu Spółki oraz Paweł Walczak - Członek Zarządu Spółki. W dniu 2 lipca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mocą postanowień uchwały Nr 20/2013 postanowiło powierzyć Panu Pawłowi Walczakowi (dotychczasowemu Członkowi Zarządu Spółki) funkcję Prezesa Zarządu Spółki.
- d) Na mocy postanowień uchwały Zarządu Spółki Nr 1 z dnia 29 maja 2013 roku, Zarząd Spółki, działając na wnioski z dnia 28 maja 2013 roku, złożone przez trzy podmioty - akcjonariuszy Spółki posiadających wszystkie akcje zwykłe imienne serii E, postanowił dokonać, na podstawie art. 334 § 2 KSH, zamiany wszystkich akcji zwykłych imiennych serii E Spółki w łącznej liczbie 6.289.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, oznaczonych numerami od E-0000001 do E-6289000, na akcje zwykłe na okaziciela. W lipcu 2013 roku Spółka zawarła z INVESTcon GROUP Spółką Akcyjną z siedzibą w Poznaniu umowę, której przedmiotem jest pełnienie przez INVESTcon GROUP SA dla DFP Doradztwo Finansowe SA funkcji Autoryzowanego Doradcy (w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect ("Regulamin ASO"), na potrzeby wprowadzenia akcji serii E i akcji serii F Spółki do obrotu na rynku NewConnect.
- e) W dniu 2 lipca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mocą postanowień uchwały Nr 21/2013 postanowiło:
 - działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 6 Statutu Spółki - nie zatwierdzać powołań (kooptacji) do składu Rady Nadzorczej Spółki członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Pawła Wiktorko, które zostało dokonane na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki Nr 01/07/2012 z dnia 31 lipca 2012 roku, przy czym z uwagi na postanowienia § 21 ust. 6 zdanie trzecie Statutu Spółki, czynności nadzorcze i decyzje podjęte przez Pana Pawła Wiktorko lub przy jego udziale (jako członka Rady Nadzorczej Spółki którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono) w okresie od powołania (kooptacji) Pana Pawła Wiktorko do podjęcia przez Walne Zgromadzenie niniejszej uchwały o niezatwierdzeniu jego powołania (kooptacji) - są ważne;
 - z uwagi na powyższą odmowę powołania (kooptacji) członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 21 ust. 6 zdanie drugie w związku z ust. 1 Statutu Spółki - powołać, z dniem 2 lipca 2013 roku, do składu Rady Nadzorczej Spółki bieżącej (drugiej) wspólnej kadencji, nowego członka w osobie Pana Piotra Bolińskiego.

- f) W dniu 16 lipca 2013 roku Spółka, jako zleceniobiorca, podpisała umowę doradczą zawartą ze spółką akcyjną z siedzibą w województwie śląskim, działającą w branży energetyki zawodowej i przemysłowej oraz na rynku konstrukcji stalowych i rurociągów ("Zleceniodawca"), przedmiotem której jest sporządzenie na rzecz Zleceniodawcy prospektu emisyjnego oraz realizacja innych czynności doradczych, w związku z planowanym wprowadzeniem do regulowanego obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, instrumentów finansowych Zleceniodawcy.
- g) W dniu 18 lipca 2013 roku Spółka, jako zbywca, podpisała umowę cesji praw ("Umowa Cesji") zawartą ze spółką akcyjną z siedzibą w Łodzi ("Nabywca"), przy udziale i za zgodą M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi ("Dłużnik"), na mocy której Spółka zbyła (cedowała) na rzecz Nabywcy, przysługujące Spółce wobec Dłużnika, wierzytelności (w tym odsetki), w łącznej kwocie 133.748,72 zł, z tytułu odrębnych umów i stosunków cywilnoprawnych pomiędzy Spółką i Dłużnikiem.
- h) Z dniem 30 września 2013 r., Pan Sylwester Redel - dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej Spółki złożył pisemną rezygnację, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W związku ze złożoną przez Pana Sylwestra Redela rezygnacją liczba osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Spółki zmniejszyła się do czterech osób.
- i) Na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży z dnia 18.10.2013 r., zawartej przez Spółkę z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Warszawie (nabywca), Spółka zbyła, za łączną cenę wynoszącą 674.956,66 zł, aktywa o istotnej wartości, tj.: (i) 3.044.606 akcji serii AB o wartości nominalnej (po uwzględnieniu scalenia akcji) 0,20 zł każda akcja, których emitentem jest Taxus Fund SA w Łodzi, nie będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, za łączną kwotę (cenę) w wysokości 608.921,20 zł, (ii) 1.050.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, których emitentem jest Tonsil Acoustic Company SA w Piotrkowie Trybunalskim, nie będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, ujętych dotychczas w kosztach finansowych rachunku zysków i strat (aktualizacja wartości papierów wartościowych), za łączną kwotę (cenę) w wysokości 26.250,00 zł, tj. w wysokości 25% ich wartości nominalnej oraz (iii) wierzytelności o wartości 159.141,82 zł, przysługujące dotychczas Spółce wobec Tonsil Acoustic Company SA, objęte dotychczas odpisem aktualizującym w całości (100% wartości wierzytelności), za łączną kwotę (cenę) w wysokości 39.785,46 zł, tj. w wysokości 25% ich wartości sprzed dokonania odpisu aktualizującego.
- j) W ramach prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej, Spółka nabyła, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 326.451,00 zł, na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży z dnia 18.10.2013 r., zawartej z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Łodzi, działającą w branży inwestycji kapitałowych, następujące papiery wartościowe - obligacje, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi: (i) 133 obligacje zwykłe na okaziciela V emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowane w dniu 12.03.2013 r., o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat), oprocentowane według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 139.251,00 zł, tj. za jednostkową cenę obligacji wynoszącą 1.047,00 zł oraz (ii) 180 obligacji zwykłych na okaziciela VI emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowanych w dniu 19.04.2013 r., o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat), oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 187.200,00 zł, tj. za jednostkową cenę obligacji wynoszącą 1.040,00 zł.
- k) Rada Nadzorcza Spółki, działając w oparciu o postanowienia § 21 ust. 5 Statutu Spółki, mocą postanowień uchwały z dnia 7 listopada 2013 roku postanowiła powołać (kooptować) z dniem 7 listopada 2013 roku, z chwilą podjęcia wskazanej uchwały, w miejsce Pana Sylwestra Redela, którego mandat, w związku ze złożoną rezygnacją, wygaś z dniem 30 września 2013 roku, nowego członka Rady Nadzorczej bieżącej, wspólnej kadencji, w osobie Pana Łukasza Pajora.
- l) Mocą postanowień uchwały z dnia 08.11.2013 r., Zarząd Spółki postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 200.000 zł w drodze emisji, w granicach kapitału docelowego 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, a podwyższenie to dokonane zostaje w granicach kapitału docelowego, w ramach subskrypcji prywatnej, na podstawie upoważnienia dla Zarządu Spółki do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób na podstawie § 10 ust. 4-7 Statutu Spółki. Cena emisyjna Akcji serii G została ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, w wysokości 0,29 zł za jedną Akcję serii G; termin subskrypcji prywatnej (termin zawierania umów objęcia Akcji serii G) ustalono w okresie od dnia 12.11.2013 r. do dnia 25.11.2013 r., przy czym Zarząd może postanowić o zmianie terminu zawierania umów objęcia Akcji serii G, a ponadto zamiarem Spółki jest podjęcie czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wprowadzenia Akcji serii G do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

- m) w dniu 22 listopada 2013 roku Spółka objęła w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej 800 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela I-szej emisji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, których emitentem jest Inwekap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi (podmiot działający w branży inwestycyjnej, będący jednocześnie dłużnikiem Spółki), za jednostkową cenę emisyjną równą wartości nominalnej jednej obligacji, wynoszącą 1.000 zł za jedną obligację, tj. za łączną cenę emisyjną wynoszącą 800.000 zł. Spółka informowała o powyższym zdarzeniu w drodze raportu bieżącego EBI Nr 53/2013 w dniu 23.11.2013 r.
- n) W dniu 27 listopada 2013 roku, na podstawie 3 umów cywilno-prawnych zawartych przez Spółkę z podmiotem (spółką akcyjną) z siedzibą w Łodzi, działającą w branży inwestycji kapitałowych, Spółka zbyła aktywa o istotnej wartości, tj.:
- na podstawie pierwszej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 1.355.451 zł, Spółka zbyła następujące aktywa:
 - o 133 obligacje zwykłe na okaziciela V emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 133.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat) i przypadającym w dniu 12 marca 2020 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.047 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 139.251 zł,
 - o 180 obligacji zwykłych na okaziciela VI emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 180.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 84 miesiące (7 lat) i przypadającym w dniu 19 kwietnia 2020 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 8% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.040 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 187.200 zł,
 - o 229 obligacji zwykłych na okaziciela VII emisji, których emitentem jest Nova Invest Spółka Akcyjna w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 229.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 12 miesięcy (1 rok) i przypadającym w dniu 25 listopada 2014 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku i z rocznym okresem odsetkowym, za cenę 1.000 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 229.000 zł,
 - o 800 obligacji zwykłych na okaziciela I emisji, których emitentem jest Inwekap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Łodzi, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 800.000 zł, o terminie wykupu wynoszącym 12 miesięcy (1 rok) i przypadającym w dniu 22 listopada 2014 roku, oprocentowanych według stopy procentowej wynoszącej 5% w skali roku, za cenę 1.000 zł za jedną obligację, tj. łącznie za cenę 800.000 zł.
 - na podstawie drugiej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 800.000 zł, Spółka zbyła 80.000 zdematerializowanych akcji Termo-Rex Spółki Akcyjnej z siedzibą w Jaworznie, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, za jednostkową cenę sprzedaży 10,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 800.000 zł;
 - na podstawie trzeciej umowy cywilnoprawnej, której łączna wartość wynosi 50.000 zł, Spółka zbyła 50.000 akcji JWW Invest Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (akcje materialne), za jednostkową cenę sprzedaży 1,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 50.000 zł;
- o) W dniu 28 listopada 2013 roku członkowie Zarządu Spółki: Monika Ostruszka - pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki oraz Paweł Walczak - pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, złożyli pisemne rezygnacje z końcem dnia 30 listopada 2013 roku, tj. z mocą obowiązującą od dnia 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji odpowiednio: Monika Ostruszka - funkcji Członka Zarządu Spółki, Paweł Walczak - funkcji Prezesa Zarządu Spółki, co - zgodnie z treścią pisemnych rezygnacji - podyktowane zostało powołaniem Moniki Ostruszki i Pawła Walczaka w dniu 28 listopada 2013 roku do pełnienia, począwszy od dnia 1 grudnia 2013 roku, funkcji Członków Zarządu spółki zależnej od Spółki, tj. spółki Dom Maklerski Prospectus Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ("DM Prospectus SA").
- p) W dniu 29 listopada 2013 roku Spółka otrzymała od trzech członków pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki, tj. od Pani Danuty Załęckiej-Banasiak - pełniącej dotychczas funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Pana Piotra Bolińskiego i Pana Andrzeja Góreckiego - pełniących dotychczas funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki, rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, przy czym:

- Pani Danuta Załęcka-Banasiak złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 listopada 2013 roku;
- Pan Piotr Boliński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku;
- Pan Andrzej Górecki złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 grudnia 2013 roku.

W dniu 29 listopada 2013 roku Spółka otrzymała od Pani Joanny Ciepluchy - Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki pisemną rezygnację z dniem 1 grudnia 2013 roku, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.

W związku ze złożoną przez Panią Joannę Ciepluchę rezygnacją, a także w związku ze złożonymi uprzednio, w dniu 29 listopada 2013 roku rezygnacjami trzech członków Rady Nadzorczej liczba osób wchodzących w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki (minimalna liczba członków rady nadzorczej w publicznej spółce akcyjnej, zgodnie z dyspozycją art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych) zmniejszyła się do jednej osoby.

- q) Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku działając na podstawie § 17 ust. 1 Statutu Spółki, postanowiło powołać do składu Zarządu Spółki:

- uchwałą nr 35/13 Pana Roberta Walickiego i powierzyć mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- uchwałą nr 36/13 Pana Cezarego Nowosada i powierzyć mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki.

- r) Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 1 zdanie pierwsze Statutu Spółki, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki:

- uchwałą nr 30/13 Pana Tomasza Rulkę;
- uchwałą nr 31/13 Pana Tomasza Lisieckiego;
- uchwałą nr 32/13 Pana Łukasza Tomaszewicza;
- uchwałą nr 33/13 Pana Krzysztofa Głowale.

- s) Mocą postanowień Uchwały Nr 27/2012, Walne Zgromadzenie Spółki odbyte w dniu 2 grudnia 2013 roku, działając na podstawie § 11 ust. 3 i ust. 4 oraz § 33 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, a także art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 3.000.000 zł, w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji, 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W ramach subskrypcji prywatnej Akcji serii H Spółki osoby uprawnione przyjęły ofertę i objęły, w wyniku zawarcia stosownej umowy objęcia Akcji serii H, 26.000.000 sztuk Akcji serii H. Wszystkie Akcje serii H, w łącznej liczbie 26.000.000 sztuk, zostały objęte za cenę emisyjną wynoszącą 0,10 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 2.600.000 zł. Cena emisyjna Akcji serii H została ustalona mocą postanowień uchwały Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 3 grudnia 2013 roku.

- t) W dniu 9 grudnia 2013 roku Spółka nabyła od NOVA INVEST S.A. z siedzibą w Łodzi, za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej 2205 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, których emitentem jest V Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, za jednostkową cenę nabycia równą wartości nominalnej jednej obligacji, wynoszącą 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację, tj. za łączną cenę nabycia wynoszącą 2.205.000,00 zł (dwa miliony dwieście pięć tysięcy złotych).
- u) W dniu 10 grudnia 2013 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000 zł, tj. do kwoty 2.048.600,00 zł, przeprowadzonego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G (informacja podsumowująca subskrypcję prywatną Akcji serii G została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego EBI Nr 55/2013 w dniu 28 listopada 2013 roku).

Opis istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, na który sporządzono sprawozdanie finansowe

- a) Ponadto, Na mocy stosownego postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000290214) w dniu 22 stycznia 2014 roku, zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1 Statutu Spółki, 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.

na mocy przedmiotowego postanowienia ujawnione zostały zmiany w składzie organów Spółki:

- Zarządu Spółki, wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, ze składu Zarządu Spółki Pani Moniki Ostruszki oraz Pana Pawła Walczaka i wpisanie w ich miejsce nowych członków Zarządu Spółki w osobach Pana Roberta Walickiego, oraz Pana Cezarego Nowosada;
 - Rady Nadzorczej Spółki, wykreślenie z rejestru przedsiębiorców, ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pani Danuty Załęckiej - Banasiak, Pani Joanny Ciepluchy, Pana Andrzeja Góreckiego oraz Pana Piotra Bolińskiego i wpisanie w ich miejsce nowych członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach Pana Tomasza Lisieckiego, Pana Krzysztofa Głowali, Pana Tomasza Rulki oraz Pana Łukasza Tomaszewicza.
- b) W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w jednostce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
- c) W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia.
- d) Do momentu sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na zmiany w sprawozdaniu finansowym po dniu bilansowym.

W związku z faktem, iż DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna jest spółką publiczną, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect co powoduje, że Spółka podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439) oraz z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384), a także z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (regulamin w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku z późniejszymi zmianami) – Spółka publikuje wymagane informacje (tj. w zakresie wymaganym przez powołane akty prawne), w tym, m.in. odnoszące się do prowadzonej przez Spółkę działalności, w drodze stosownych publicznych raportów bieżących EBI i ESPI oraz publicznych raportów okresowych (skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowych i skonsolidowanych raportów rocznych), które publikowane są na bieżąco m.in. na stronie internetowej Spółki (<http://www.dfp.pl>), a także m.in. na następujących stronach internetowych: <http://www.newconnect.pl> oraz <http://www.gpwinfostrafa.pl>.

Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach obrotowych

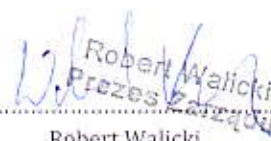
Działalność Spółki (jako jednostki dominującej w ramach Grupy Kapitałowej DFP, a także jej spółki zależnej: Dom Maklerski Prospectus SA) prowadzona jest głównie na rynkach kapitałowych, a poziom wyniku finansowego w Spółce i w jednostkach zależnych skorelowany jest z koniunkturą panującą na rynkach kapitałowych. Tendencje te mają wpływ na wysokość generowanych przychodów i na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę, a także na wyniki finansowe osiągane przez wskazane jednostki zależne. 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 (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, a także do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect), które stanowią jedno ze źródeł przychodów Spółki.

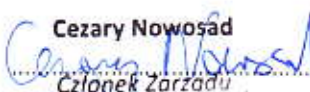
Zarząd Spółki zakłada, iż wygenerowanie przez Spółkę, a także przez jej jednostki zależne, dodatnich wyników finansowych możliwy jest zwłaszcza w okresie pozytywnego trendu na rynkach kapitałowych. Wzrost zainteresowania inwestorów inwestowaniem w instrumenty finansowe możliwy jest przy założeniu występowania 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 w szczególności na wyniki finansowe Spółki, a także na wyniki finansowe Domu Maklerskiego Prospectus SA, przy założeniu jednak utrzymania pozytywnego trendu koniunkturalnego na rynkach giełdowych w dłuższym okresie czasu.

Sporządzono dnia 9 czerwca 2014 roku

Za Zarząd DFP Doradztwo Finansowe SA:


Robert Walicki
Prezes Zarządu


Cezary Nowosad
Członek Zarządu

DFP Doradztwo Finansowe
Spółka Akcyjna
93-521 Łódź, ul. Styscharska 24, lok. 118
REGON 1400161409 NIP 727-26-70-586
Numer KRS 0000298214