SPRAWOZDANIE FINANSOWE
2014

SFD
SPÓŁKA AKCYJNA

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Dodatkowe informacje i objaśnienia
3. Bilans na dzień 31.12.2014
4. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

OPOLE, CZERWIEC 2015

6) ***W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowania metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).***

W bieżącym okresie obrotowym nie nastąpiło połączenie.

7) ***Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.***

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Środki trwałe są wycenianie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Zastosowane stawki i metody amortyzacji są następujące:
- WNIP - 5%,
- maszyny i urządzenia - 10%, 14, 20%,30%,
- środki transportu - 14%, 20%, 30%
- pozostałe - 1,5%, 2,5%, 10%, 17%, 20%

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zasady amortyzacji aktywów będących w leasingu są takie same jak dla środków trwałych. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów : okres leasingu lub okres użytkowania.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się wg średniego kursu NBP natomiast **środki pieniężne w walucie polskiej** wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zapasy, do których zaliczane są materiały i towary są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży ustalany jest jako różnica pomiędzy sumą stanu magazynowego na początek miesiąca i zakupów danego miesiąca a stanem magazynowym na koniec miesiąca.

Rozchód z magazynu

Rozchód w magazynie jest wyceniany według metody FIFO.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.
Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.
Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.
Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rocznych rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości.

a) Zmiany wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Licencje i koncesje	Know-how	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Wartość brutto na 1.01.2014 r. (BO)	**7 218 159,60**	**2 961 800,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**127 783,70**	**10 307 743,30**
2. Zwiększenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**455 921,94**	**455 921,94**
a) zakup						365 318,01	365 318,01
b) darowizna							0,00
c) zakupione w leasingu						90 603,93	90 603,93
d) pozostałe							0,00
3. Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a) sprzedaż							0,00
b) likwidacja							0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe							0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2014 r. (BZ)	**7 218 159,60**	**2 961 800,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**583 705,64**	**10 763 665,24**

b) Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Licencje i koncesje	Know-how	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Umorzenie na 1.01.2014 r. (BO)	1 112 799,61	456 610,83	0,00	0,00	0,00	99 946,32	1 669 356,76
2. Zwiększenia	360 907,98	148 090,00	0,00	0,00	0,00	48 049,96	557 047,94
a) naliczenie umorzenia	360 907,98	148 090,00				48 049,96	557 047,94
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne							0,00
c) pozostałe							0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż							0,00
b) likwidacja							0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe							0,00
4. Umorzenie na 31.12.2014 r. (BZ)	1 473 707,59	604 700,83	0,00	0,00	0,00	147 996,28	2 226 404,70
5. Wartość netto na 1.01.2014 r. (BO)	6 105 359,99	2 505 189,17	0,00	0,00	0,00	27 837,38	8 638 386,54
6. Wartość netto na 31.12.2014 r. (BZ)	5 744 452,01	2 357 099,17	0,00	0,00	0,00	435 709,36	8 537 260,54

c) Zmiany wartości brutto środków trwałych wg grup rodzajowych za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014

Tytuł	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Wartość brutto na 1.01.2014 r. (BO)	0,00	0,00	0,00	93 077,13	296 242,43	396 638,51	785 958,07
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	230 411,24	173 161,95	105 886,91	509 460,10
a) zakup				77 636,96	67 250,00	5 886,91	150 773,87
b) przyjęcie ze środków trw. w budowie							0,00
c) leasing finansowy/operacyjny				152 774,28	105 911,95	100 000,00	358 686,23
d) pozostałe-przesunięcia							0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	29 268,29	0,00	29 268,29
a) sprzedaz					29 268,29		29 268,29
b) likwidacja			0,00				0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe-przesunięcia							0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2014 r. (BZ)	0,00	0,00	0,00	323 488,37	440 136,09	502 525,42	1 266 149,88

d) Zmiany umorzenia środków trwałych wg grup rodzajowych za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014

Tytuł	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
1. Umorzenie na 1.01.2014 r. (BO)	0,00	0,00	0,00	68 565,13	128 193,89	197 738,80	394 497,82
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	76 123,69	79 606,74	65 582,15	221 312,58
a) naliczenie umorzenia,				76 123,69	79 606,74	65 582,15	221 312,58
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne							0,00
c) pozostałe-przesunięcia							0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	16 230,59	0,00	16 230,59
a) sprzedaż					16 230,59		16 230,59
b) likwidacja							0,00
c) darowizna							0,00
d) pozostałe-przesunięcia							0,00
4. Umorzenie na 31.12.2014 r. (BZ)	0,00	0,00	0,00	144 688,82	191 570,04	263 320,95	599 579,81
5. Wartość netto na 1.01.2014 r. (BO)	0,00	0,00	0,00	24 512,00	168 048,54	198 899,71	391 460,25
6. Wartość netto na 31.12.2014 r. (BZ)	0,00	0,00	0,00	178 799,55	248 566,05	239 204,47	666 570,07

Od wartości firmy Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 20 lat, które są zaliczane do pozostałych kosztów operacyjnych.

W oparciu o ustawę o rachunkowości w związku ze wskazaniem określonym w art. 44b ust. 10 dotyczący amortyzacji wartości firmy, aby zachować zasadę współmierności przychodów i kosztów wyrażoną w art. 6 ustawy o rachunkowości Zarząd przewiduje, iż będzie czerpał korzyści z majątku przeniesionego przedsiębiorstwa Kulturystyka.pl - Mateusz Pazdan przez okres nie krótszy niż 20 lat. Wobec powyższego Zarząd postanowił o zastosowaniu 20 - letniego (wydłużonego) terminu amortyzacji wartości Spółki.

e) Struktura środków trwałych i WNiP w podziale na używane na podstawie tytułu własności oraz używane na podstawie umowy leasingu

Środki trwałe	**31 12 2013**	**31 12 2014**
używane na podstawie tytułu własności	99 415,10	119 985,09
używane na podstawie umowy leasingu	292 045,15	546 584,98
Razem	391 460,25	666 570,07

Wartości niematerialne i prawne	**31 12 2013**	**31 12 2014**
używane na podstawie tytułu własności	8 612 535,45	8 440 562,92
używane na podstawie umowy leasingu	25 851,08	96 697,61
Razem	8 638 386,53	8 537 260,53

f) długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu nabycia, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Zmniejszenia z tytułu: sprzedaży, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Długoterminowe aktywa finansowe, z tego:	**1 986 409,58**	**68 522,31**	**69 127,11**	**1 985 804,78**
1. Udziały w Black Master Sp. z o.o.	1 520 156,16	-	-	1 520 156,16
2. Udziały w SFD PHARM Sp. z o.o.	50 000,00	-	-	50 000,00
3. Udziały w Berserk Labs Sp. z o.o.	0,00	50 000,00		50 000,00
4. Pożyczka dla Black Master Sp. z o.o.	416 253,42	18 522,31	69 127,11	365 648,62

13.12.2012 roku na podstawie aktu notarialnego 15105/2012 Spółka SFD S.A. zakupiła 100% udziałów w Spółce Black Master Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Głogowskiej 23C. Łączna wartość zakupionych udziałów wynosi 1 500 000 zł. Wartość zakupionych udziałów powiększono o koszty notarialne i koszty podatku PCC w wysokości 20 156,16 zł.

19.02.2013 roku na podstawie aktu notarialnego o numerze 1838/2013 Spółka SFD S.A. założyła SFD Pharm Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Głogowskiej 23C, w której posiada 100% udziałów. Łączna wartość udziałów wynosi 50 000 zł.

30.04.2014 roku na podstawie aktu notarialnego o numerze 4663/2014 Spółka SFD S.A. założyła Berserk Labs Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Głogowskiej 23C, w której posiada 100% udziałów. Łączna wartość udziałów wynosi 50 000 zł.
Umowa pożyczki z dnia 02.01.2013 roku pomiędzy SFD S.A. (pożyczkodawcą) a Black Master Sp. z o.o (pożyczkobiorcą) w kwocie 400 000 zł z oprocentowaniem w skali roku 5%.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście .

Gruntów takich w okresie sprawozdawczym jednostka nie posiada.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W okresie sprawozdawczym nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z powyższych tytułów.

4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA na dzień 31.12.2014 roku

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Mateusz Dominik Pazdan	A, B	33 370 000	75,02%	50 870 000	82,07%
Pozostali	B, C, D, F	11 110 000	24,98%	11 110 000	17,93%
Suma		**44 480 000**	**100,00%**	**61 980 000**	**100,00%**

5. Stan na początku roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów / funduszy / zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

SFD S. A. sporządziła zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Kapitał zapasowy na początek okresu wynosił **6 932 441,48 zł**. Zysk netto wypracowany za rok 2013 w wysokości **147 527,09 zł** zgodnie z uchwałą nr 7 z dnia 30.06.2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SFD S.A. został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki i na koniec okresu wyniósł **7 079 968,57 zł.**

6. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk netto w wysokości **255 250,63** zł za rok obrotowy proponuje się przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego zwiększeniach ,wykorzystaniu ,rozwiązaniu i stanie końcowym.

Wyszczególnienie rezerw	Stan na początek roku obrotowego	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Utworzenie rezerwy	Stan na koniec roku obrotowego
RAZEM	**84 043,46**	**42 065,86**	**41 977,60**	**176 871,26**	**176 871,26**
1.Niewykorzystane urlopy	42 065,86	42 065,86	-	93 672,70	93 672,70
2. Rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	28 500,00	-	28 500,00	50 900,00	50 900,00
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 477,60	-	13 477,60	32 298,56	32 298,56

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego (BO)	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Uznanie odpisów za błędne	Stan na koniec roku obrotowego
Przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności	147 378,63	110 071,12	11 774,62	-	245 675,13
RAZEM	**147 378,63**	**110 071,12**	**11 774,62**	**-**	**245 675,13**

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

W związku z umową zakupu udziałów spółki Black Master Sp. z o.o. przez SFD S.A., należności Sprzedających wraz z odsetkami oraz innymi kosztami związanymi z realizacją tej umowy zostały zabezpieczone hipoteką na nieruchomości nr księgi wieczystej OP/10/00094300/3.

W związku z posiadaniem kredytu w rachunku bieżącym w banku ING Śląski S.A. w wysokości 3 000 000 zł, występuje zabezpieczenie kredytu w postaci:
- weksla własnego in blanco z wystawienia Kredytobiorcy, poręczonego przez Mateusza Pazdana,
- zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych o wartości minimalnej 3 000 000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteki umownej do kwoty 3 750 000 zł na nieruchomości położonej w Opolu ul. Głogowska 23C stanowiącej własność firmy Black Master Sp. z o.o. objętej księgą wieczysta Nr OP10/000/94300/3 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Opolu VI Wydział Ksiąg Wieczystych.

Spółka SFD S.A. posiada również kredyt w rachunku bieżącym z limitem 4 000 000 zł w Banku Zachodnim WBK, który został zabezpieczony wekslem in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracja wekslową.

- (BZWBK) aneks nr 1522/126/168/14/04 z dnia 10.12.2014 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 1522/126/01/13/00 z dnia 18.01.2013
Bank udziela kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 4 000 000 zł. Kredytobiorca, w związku z udzielonym kredytem, w celu zabezpieczenia roszczeń banku udziela prawnego zabezpieczenia w postaci:

a) wpływy na rachunek bieżący i inne rachunki bieżące w banku BZ WBK prowadzone w PLN oraz w walutach obcych stanowią zabezpieczenie kredytu,
b) weksla własnego in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
c) poręczenia Mateusza Pazdana na wekslu własnym in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
d) gwarancji w wysokości 60% kwoty kredytu tj. 2 400 000 zł, na okres kredytu powiększony o trzy miesiące, udzielonej przez BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis,
e) poręczenia cywilnego POLFUND Funduszu Poręczeń Kredytowych S.A. z siedzibą 70-466 Szczecin ul. Monte Cassino 32 do kwoty 500 000 zł;
f) zastawu rejestrowego na zapasach towarach handlowych wraz z cesją na bank praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów

Kredytobiorca zobowiązany jest przez Bank do utrzymywania na rachunku bieżących miesięcznych wpływów w wysokości minimum 2 000 000 zł. Ponadto Kredytobiorca zobowiązany jest do utrzymywania poziomu zapasów na poziomie nie niższym niż 6 500 000 zł i przedstawiania w banku kwartalnych informacji o stanie zapasów w terminie do 10 dnia po upływie kwartału kalendarzowego. Zawarcia w terminie do trzech dni roboczych od dnia podpisania aneksu do umowy, w oparciu o umowę o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji z dnia 06.09.2013, transakcji ograniczającej ryzyko stopy procentowej polegającej na zakupie opcji CAP na 100% wartości przyznanego limitu kredytowego, tj. 4 000 000 na okres 6-ciu miesięcy i stopie zabezpieczenia nie niższej niż 1% za premię opcji CAP wynoszącą 0,75%.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w umowach kredytowych. Zawarto następujące aneksy:

a) ING - aneks nr 1 z dnia 30.01.2015 do umowy przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nr 685/2014/00010477/00
Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia w postaci nieruchomości przy ul. Głogowskiej 23C w Opolu w wysokości 50% wartości ubezpieczenia tj. 1 500 000 zł.

b) ING - aneks nr 6 do umowy na zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów nr 685/2012/00006987/07 z dnia 29.02.2012 zawarty w dniu 13.03.2015
Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych będących własnością kredytobiorcy znajdujących się w magazynie w miejscowości 45-315 Opole ul. Głogowska 23C do wartości 3 000 000 zł

c) ING - aneks nr 1 do umowy przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nr 685/2015/00010385/00 z dnia 29.12.2014 zawarty w dniu 13.03.2015
Strony ustaliły zabezpieczenie na udzielonym kredycie w wysokości 3 000 000 zł w następującej formie:

- ustanowienie zabezpieczenia spłaty wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu w formie przelewu wierzytelności Cedenta wynikających z umowy ubezpieczenia dotyczącej środków obrotowych

(suplementy diety) zlokalizowanych w Opolu ul. Głogowska 23C oraz Zielonogórska 6 (w wysokości 38% wartości ubezpieczenia tj. 6 840 000 zł).

10. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Pozycja taka nie wystąpiła.

11. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi:

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka traktowała jako podmioty powiązane następujące podmioty:

- Virtual Development Sp. J. Pazdan i Kwiatkowski - powiązanie osobowe,
- Atmoterm S.A – powiązanie osobowe
- Abakus Sp. z o.o. – powiązanie osobowe
- Abakus Industrial Sp. z o.o. – powiązanie osobowe
- Wizja Produktu Ryszard Kogut – powiązanie osobowe
- Spring Labs Łukasz Kogut – powiązanie osobowe
- Business Consulting Mateusz Pazdan – powiązanie osobowe
- Black Master Sp. z o.o. – włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę
- SFD Pharm Sp. z o.o. - włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę
- Berserk Labs Sp. z o.o. - włączona do konsolidacji z uwagi na powiązanie kapitałowe i pełną kontrolę

W przypadku powyżej wymienionych spółek występują powiązania o charakterze kapitałowym w odniesieniu do: SFD Pharm Sp. z o.o, Berserk Labs Sp. z o.o. i Black Master Sp. z o. o. Spółki te podlegają sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w odniesieniu do pozostałych spółek występują powiązania o charakterze osobowym. Spółka SFD S.A. nie ma kontroli nad podmiotami powiązanymi osobowo.
Spółka przeprowadzała transakcje z jednostkami powiązanymi w 2014 na warunkach rynkowych.

L.p.	Nazwa jednostki	Należności na dzień 31.12.2014	Zobowiązania na dzień 31.12.2014
1	Virtual Development Sp. J - Pazdan i Kwiatkowski	0,00	26 445,00
2	Atmoterm S.A.	0,00	0,00
3	Abakus Sp. z o.o.	0,00	0,00
4	Abakus Industrial Sp. z o.o.	0,00	0,00
5	Wizja Produktu Ryszard Kogut	0,00	605,16
6	Spring Labs Łukasz Kogut	0,00	11 869,50
7	Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	0,00
8	Black Master Sp. z o.o.	0,00	42 191,39
9	SFD Pharm Sp. z o.o.	0,00	0,00
10	Berserk Labs Sp. z o.o.	2 311,59	0,00
RAZEM		**2 311,59**	**81 111,05**

L.p.	Nazwa jednostki	Przychody za rok 2014	Koszty za rok 2014
1	Virtual Development Sp. J - Pazdan i Kwiatkowski	18 285,18	192 000,00
2	Atmoterm S.A.	24 000,00	5 692,98
3	Abakus Sp. z o.o.	0,00	209 090,00
4	Abakus Industrial Sp. z o.o.	0,00	100 918,68
5	Wizja Produktu Ryszard Kogut	0,00	4 854,00
6	Spring Labs Łukasz Kogut	0,00	72 375,82
7	Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	102 400,00
8	Black Master Sp. z o.o.	640,00	279 363,17
9	SFD Pharm Sp. z o.o.	0,00	0,00
10	Berserk Labs Sp. z o.o.	1 879,34	28 788,84
RAZEM		**44 804,52**	**995 483,49**

Ponadto na dzień 31.12.2014 SFD S.A. posiada inwestycje długoterminowe w wysokości **365 648,62** zł w postaci udzielonych pożyczek Black Master Sp. z o.o.

L.p.	Nazwa jednostki	Należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2014	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek na dzień 31.12.2014
1	Black Master Sp. z o.o. - saldo pożyczki	332 987,89	0,00
2	Black Master Sp. z o.o. - saldo naliczonych odsetek od pożyczki	32 660,73	0,00
RAZEM		**365 648,62**	**0,00**

12. Informacje na temat spółek, w których SFD S.A. posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale własnym lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

L.p.	Nazwa Spółki	Procentowa wartość posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzania Spółką	Wielkość kapitału własnego	Zysk/ strata za rok 2014
1	Black Master Sp. z o.o.	100%	100%	250 000,00	107 161,59
2	SFD Pharm Sp. z o.o.	100%	100%	50 000,00	- 4 814,14
3	Berserk Labs Sp. z o.o.	100%	100%	50 000,00	-10 587,82

Spółka SFD S.A. wraz z powyżej wymienionymi podmiotami stanowi grupę kapitałową, w której SFD S.A. stanowi jednostkę dominującą. SFD S.A. jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej.

13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:

Wyszczególnienie czynnych rozliczeń międzyokresowych	Stan na początek roku obrotowego 01.01.2014	Stan na koniec roku obrotowego 31.12.2014
RAZEM:	**34 787,14**	**116 371,72**
Opłata wstępna - odsetki od leasingu	11 584,44	6 577,92
Koszty polisy – ubezpieczenie samochodów służbowych	6 213,01	6 577,95
Koszty polisy – ubezpieczenie mienia	7 511,17	18 665,02
Koszty reklamy na pasie drogowym	3 730,00	2 882,25
Pozostałe koszty RMK	1 946,20	9 547,18
Koszty targów FIBO	-	67 241,89
RMK Koszty 2014 – f-ra z usług leasingu 2014	3 802,32	4 879,51

Rozliczenia międzyokresowe przychodów:

Wyszczególnienie czynnych rozliczeń międzyokresowych	Stan na początek roku obrotowego 01.01.2014	Stan na koniec roku obrotowego 31.12.2014
RAZEM:	**10 580,42**	**250 727,26**
Dotacja na zakup środków trwałych i WNIP	10 580,42	250 727,26

14. Podział zobowiązań długoterminowych wg pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Zobowiązania długoterminowe

Rodzaj zobowiązania	Kwota na dzień bilansowy	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	pow. 5 lat
RAZEM	**1 898 591,94**	**240 399,71**	**363 308,37**	**80 577,88**	**1 214 305,98**
z tytułu leasingu	483 015,11	200 145,54	282 800,03	69,54	
Zobowiązania z tyt. zakupów udziałów Black Master	1 415 576,83	40 254,17	80 508,34	80 508,34	1 214 305,98

15. Struktura środków pieniężnych:

L.p.	Struktura środków pieniężnych	01.01.2014	31.12.2014
1	Środki pieniężne w kasie	124 015,36	58 363,12
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	335 166,46	616 375,82
RAZEM		**459 181,82**	**674 738,94**

Do wyceny pozycji walutowych zastosowano średni kurs NBP z dnia bilansowego tj. 31.12.2014 i dla poszczególnych walut wynosi:

a) euro - 4,2623 zł
b) funt - 5,4648 zł
c) dolar - 3,5072 zł
d) korona czeska - 0,1537 zł

16. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1.	**Amortyzacja**	**648 024,32**	**778 360,50**
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	532 143,18	557 047,93
	amortyzacja środków trwałych	115 881,14	221 312,57
2.	**Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:**	**219 742,72**	**390 495,09**
	odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		34 191,78
	odsetki zapłacone od kredytów	62 267,20	204 796,11
	odsetki zapłacone od leasingów	14 337,17	26 468,03
	odsetki od zapłaconych udziałów	147 015,35	143 561,48
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
	odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
	dywidendy otrzymane		
	odsetki otrzymane od należności	-4 630,56	
	odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		-18 522,31
	odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
	pozostałe odsetki zapłacone	753,56	
3.	**Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:**	**60 112,03**	**-12 270,97**
	przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
	wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych		
	przychody ze sprzedaży środków trwałych	-60 630,08	-17 886,18
	wartość netto sprzedanych środków trwałych	65 737,46	4 848,48
	wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-65 737,46	-4 848,48
	koszty ze sprzedaży środka trwałego	126 367,54	13 037,70
	aktualizacja wartości aktywów trwałych		
	wycena kontraktu swap	2 171,66	
	aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-7 797,09	-7 422,49
4.	**Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:**	**28 075,20**	**92 827,80**
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	28 075,20	92 827,80
5.	**Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:**	**-2 465 629,32**	**-6 981 832,39**
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-2 465 629,32	-6 981 832,39
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
6.	**Zmiana należności wynika z następujących pozycji:**	**-857 687,94**	**28 180,61**
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-857 687,94	28 180,61
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		

	korekta o dopłaty do kapitału		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
7.	**Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:**	**1 583 181,06**	**2 934 500,65**
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 635 251,68	3 172 492,29
	korekta o spłacone zobowiązania leasingowe	-85 055,27	-261 092,70
	korekta z tytułu zapłaty zobowiązania z tyt nabycia udziałów	32 984,65	36 438,52
	korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		-13 337,46
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
8.	**Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:**	**-85 764,88**	**-93 138,90**
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-38 798,55	-9 326,16
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-12 425,56	-81 584,58
	aktualizacja wartości aktywów finansowych, wycena kontraktu swap	5 625,43	
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	-40 166,20	240 146,84
	dotacja otrzymana		-242 375,00
9.	**Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:**	**-97 715,42**	**0,00**
	korekta należności lat ubiegłych	-88 045,13	
	pozostałe korekty	-9 670,29	

JCM

17. Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych, takich jak dłużne instrumenty finansowe, pożyczki udzielone lub należności własne z podziałem na kategorie aktywów oraz odsetki zrealizowane i niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane wykazuje się z podziałem wg terminów zapłaty: do 3 miesięcy, powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy, powyżej 12 miesięcy.

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nie otrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	4 630,56	16 253,42			20 883,98
Pozostałe aktywa					0,00
RAZEM	4 630,56	16 253,42	0,00	0,00	20 883,98

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0,00				0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	18 522,31	0,00	0,00	18 522,31
Pozostałe aktywa					0,00
RAZEM	0,00	18 522,31	0,00	0,00	18 522,31

18. Koszty odsetek od zobowiązań finansowych z podziałem na koszty odsetek od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań finansowych oraz odsetki zrealizowane i niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane wykazuje się z podziałem wg terminów zapłaty: do 3 miesięcy, powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy, powyżej 12 miesięcy.

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	93 067,72	0,00	0,00	0,00	93 067,72
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	93 067,72	0,00	0,00	0,00	93 067,72

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	265 455,92	0,00	0,00	0,00	265 455,92
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	265 455,92	0,00	0,00	0,00	265 455,92

19. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych.

Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne	opcja CAP	15 219,58	instrument zabezpieczający ryzyko stopy procentowej
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka udzielona Black Master	365 648,62	Umowa pożyczki z dnia 02.01.2013 w wysokości 400 000 zł z oprocentowaniem 5% w skali roku. Termin spłaty pożyczki - 31.12.2017
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie	674 738,94	nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:			

zobowiązania leasingowe		483 015,10	Spółka posiada zobowiązania leasingowe z tytułu zakupu aktywów trwałych, do których należą - samochód lexus (termin spłaty 24.04.2016, oprocentowanie - 22,03%); regały magazynowe (termin spłaty 11.02.2016, oprocentowanie - 16,33%), skoda fabia (termin spłaty: 15.09.2016, oprocentowanie - 12,56%); skoda fabia (termin spłaty: 15.09.2016, oprocentowanie - 12,56%); regały magazynowe (termin spłaty 01.10.2016, oprocentowanie - 15,89%); skoda fabia (termin spłaty 25.09.2016, oprocentowanie - 12,56%), kocioł gazowy (termin spłaty 20.12.2017 - , oprocentowanie - 10,17%); urządzenie wentylacyjne (termin spłaty 20.12.2017 - oprocentowanie - 11,15%); chevrolet captiva (termin spłaty 21.01.2019 - oprocentowanie - 10,91%); licencja comarch ERP (termin spłaty 24.05.2017 - oprocentowanie - 8,95%); skoda fabia (termin spłaty 25.07.2017 - oprocentowanie - 7,94%); regały wielkogabarytowe (termin spłaty 02.01.2018 - oprocentowanie - 5,61%);
kredyty	kredyty w rachunku bieżącym w ING Bank oraz BZ WBK	6 228 874,78	Spółka posiada w banku BZ WBK kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4 000 000 zł z terminem spłaty 16.02.2015 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 2,20 pkt procentowego. Dodatkowo w banku ING Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 3 000 000 zł z terminem spłaty 10.02.2015 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości trzech punktów procentowych w stosunku rocznym.

Zestawienie zobowiązań leasingowych na dzień 31.12.2014 z podziałem na długo i krótkoterminowe.

L.p.	Wyszczególnienie	Zob. z tyt. leasingu krótkoterminowe	Zob. z tyt. leasingu długoterminowe	Zob. z tyt. leasingu długo i krótkoterminowe
1	1994_OP_12	26 690,61	8 981,99	35 672,60
2	20773_OP	29 832,23	6 190,32	36 022,55
3	00858	6 498,75	5 548,02	12 046,77
4	00857	6 229,87	5 318,39	11 548,26
5	01045	6 252,29	5 337,41	11 589,70
6	21513	11 412,02	9 818,31	21 230,33
7	2729	5 546,90	9 730,38	15 277,28
8	ZP3/00023/2014	14 847,91	50 426,94	65 274,85
9	ZP3/00008/2014	9 416,43	20 621,76	30 038,19
10	ZP3/00007/2014	24 571,29	53 434,78	78 006,07
11	22438	29 904,55	46 403,96	76 308,51
12	819017_ST_0	28 942,69	61 057,31	90 000,00
	RAZEM	**200 145,54**	**282 869,57**	**483 015,11**
		spr	*483 015,11*	

20. Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentach finansowych.

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
pożyczka udzielona Black Master	365 648,62	brak	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
kredyty w rachunku bieżącym	6 228 874,78	brak	5%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych
zobowiązania leasingowe	483 015,10	brak	8%	ryzyko zmiany przepływów pieniężnych

21. Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o maksymalnej kwocie straty, na jaką narażona jest jednostka.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa / rodzaje działalności / i terytorialną / kraj, export / przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Struktura terytorialna	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	**1 104 550,58**	**1 517 988,39**
Kraj	*706 871,59*	*838 714,04*
Eksport - Unia Europejska	*397 678,99*	*679 274,35*
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	**45 293 136,95**	**79 657 511,14**
Kraj	*28 985 935,17*	*44 012 110,47*
Eksport - Unia Europejska	*16 307 201,78*	*35 645 400,67*
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	***37 500,00***	***44 804,52***
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	37 500,00	44 804,52
Kraj	*37 500,00*	*44 804,52*
Eksport	*0,00*	*0,00*
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj	*0,00*	*0,00*
Eksport	*0,00*	*0,00*
RAZEM	**46 397 687,53**	**81 175 499,53**

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Brak takich odpisów za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Żadna z powyższych okoliczności w jednostce nie miała miejsca.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Wyszczególnienie	
1.zysk/strata brutto	460 966,43
2.różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą Opodatkowania	571 774,85
a)przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania/ zmniejszenia dochodu do opodatkowania	168 705,38
- wycena rachunku bankowego, należności, zobowiązań, cap/floor	140 515,45
- odsetki bilansowe od pożyczki Black Master	18 522,31
- odsetki zapłacone od pożyczki Black Master z BO	- 2 115,00
- dotacja MF	0,00
- rozw. odpisu na należności	11 774,62
- pozostałe przychody np.	8,00
b)koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów/ zwiększenia dochodu do opodatkowania	-740 480,23
- odsetki budżetowe	642,00
- odsetki bilansowe od pożyczek	0,00
- koszty PFRON	44 447,00
- składki ZUS	89 795,65
- wycena rachunku bankowego oraz zobowiązań i należności	114 711,24
- amortyzacja środków trwałych NKUP	98 144,89
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	51 606,84
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów cywilno – prawnych i uchwały o powołanie	25 574,21
- rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	50 900,00
- amortyzacja wartości firmy	360 907,98
- koszty podatkowe leasingu wykazane na koncie 247 nie stanowiące kosztów bilansowych	- 117 157,19
- koszty bilansowe 2013 – podatkowe 2014	- 146 407,83
- odpis aktualizujący wartość należności	110 071,12
- pozostałe koszty	57 244,32
3. zysk/strata brutto po korektach z tytułu różnic	1 032 741,28
4. dochód	1 032 741,00
5.podstawa opodatkowania	1 032 741,00
6. stawka podatku	19%
7. podatek należny po obliczeniach	**196 221,00**

6. *Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2013			B.Z. 31.12.2014		
	Kwota ujemnej różnicy przejściowej	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywów	Kwota ujemnej różnicy przejściowej	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszących na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) wycena należności i zobowiązań z tyt. różnic kursowych	14 729,84	19,00%	2 798,67	40 159,09	19,00%	7 630,23
2) wycena rachunku bankowego z tyt. różnic kursowych	34 822,90	19,00%	6 616,35	3 565,03	19,00%	677,36
3) rezerwa na badanie bilansu	18 500,00	19,00%	3 515,00	28 000,00	19,00%	5 320,00
4) rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	10 000,00	19,00%	1 900,00	22 900,00	19,00%	4 351,00
5) rezerwa na urlopy	42 065,86	19,00%	7 992,51	93 672,70	19,00%	17 797,81
6) wycena z tytułu otrzymanych pożyczek DIDABLJU (Walendziak)	14 383,56	19,00%	2 732,88	-	-	-
7) Wynagrodzenia NKUP	90 817,78	19,00%	17 255,38	25 574,21	19,00%	4 859,10
8) Wycena kontraktu swot	2 171,66	19,00%	412,62	-	-	-
9) Koszty ZUS od wynagrodzeń za 11,12/2014	27 090,05	19,00%	5 147,11	89 795,65	19,00%	17 061,18
RAZEM:	**254 581,65**	**X**	**48 370,52**	**303 666,68**	**X**	**57 696,68**

7. *W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.*

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

8. *Dane dotyczące kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.*

Pozycja ta w roku obrotowym jednostki nie dotyczy

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Nakłady na:	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1) wartości niematerialne i prawne	365 318,01	100.000
2) Środki trwałe	150 773,85	200.000
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
3) środki trwałe w budowie	2 409,00	-
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
4) inwestycje w nieruchomości i prawa	-	-
RAZEM:	**518 500,86**	**300.000**

10. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe.

Zyski i straty w roku obrotowym i poprzedzającym nie wystąpiły.

11. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Pozycja ta w roku obrotowym jednostki nie dotyczy

12. Informacja o kursach walut zastosowanych do wyceny pozycji walutowych.

Spółka pozycje walutowe wycenia według średniego kursu NBP.

III. INFORMACJE O SPRAWACH OSOBOWYCH

Informacje o:

1. Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie wg grup zatrudnienia	2014 ogółem
Zatrudnienie razem z tego:	**49**
Pracownicy umysłowi	**30**

2. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Członkowie Zarządu

Wyszczególnienie wynagrodzeń	2014 ogółem
Wynagrodzenie Zarządu:	500 800,00

Rada nadzorcza

Wyszczególnienie wynagrodzeń	2014 ogółem
Wynagrodzenie Rada Nadzorcza:	9 000,00

3. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych ,ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminu spłaty.

Pozycja taka nie wystąpiła.

IV. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

3. Informacje o charakterze i celu gospodarczym umów zawartych przez jednostkę a nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Umowy takie nie wystąpiły.

4. Informacje o istotnych transakcjach i kwotach tych transakcji zawartych przez jednostkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Transakcje takie nie wystąpiły.

5. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Żadna z powyższych sytuacji w jednostce w roku obrotowym nie wystąpiła.

6. *W przypadku, gdy inne informacje niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.*

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.

V. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.

Nie są znane zagrożenia co do kontynuacji działalności.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE.

Uposażenie biegłego rewidenta jest zawarte w umowie o badanie sprawozdania finansowego z dnia 11.02.2015 roku pomiędzy SFD S.A. z siedzibą w Opolu 45-315, ul. Głogowska 23 C a firmą PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 02-695, ul. Orzycka 6 lok. 1B - w wysokości 28 000 zł. (+23% VAT).

Data sporządzenia: 01.06.2015 r.

Sporządziła:
K S I Ę G O W A
Katarzyna Dawidczyk
świadectwo kwalifikacyjne
MF Nr 43301/2010

Zatwierdził:
SFD Spółka Akcyjna
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole
tel. 77/549-25-00 fax. 77/549-25-01
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680
KRS: 0000373427

Prezes Zarządu
Mateusz Pazdan

Wiceprezes Zarządu

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2014 - SFD Spółka Akcyjna

AKTYWA (Wyszczególnienie	31.12.2013 Kwota	31.12.2014 Kwota
A AKTYWA TRWAŁE	**11 076 792,87**	**11 261 907,05**
I. Wartości niematerialne i prawne	**8 638 386,53**	**8 537 260,53**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	6 105 359,99	5 744 452,01
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 533 026,54	2 792 808,52
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**403 626,24**	**681 145,06**
1. Środki trwałe	391 460,25	666 570,07
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 512,00	178 799,54
d) środki transportu	168 048,54	248 566,06
e) inne środki trwałe	198 899,71	239 204,47
2. Środki trwałe w budowie	**12 165,99**	**14 574,99**
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	**1 986 409,58**	**1 985 804,78**
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 986 409,58	1 985 804,78
a) w jednostkach powiązanych	1 986 409,58	1 985 804,78
-udziały lub akcje	1 570 156,16	1 620 156,16
- inne papiery wartościowe		
- pożyczki udzielone	416 253,42	365 648,62
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- pożyczki udzielone		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**48 370,52**	**57 696,68**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 370,52	57 696,68
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	**6 671 061,37**	**13 929 277,34**
I. Zapasy	**4 131 330,10**	**11 113 162,49**
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 131 330,10	10 603 852,84
5. Zaliczki		509 309,65
II. Należności krótkoterminowe	**2 037 965,22**	**2 009 784,61**
1. Należności od jednostek powiązanych	**6 642,00**	**2 311,59**
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	6 642,00	2 311,59
- do 12 miesięcy	6 642,00	2 311,59
- powyżej 12 miesięcy		
b) pozostałe należności		
c) inne należności		
2. Należności od pozostałych jednostek	**2 031 323,22**	**2 007 473,02**
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2 021 085,21	1 802 769,69
- do 12 miesięcy	2 021 085,21	1 802 769,69
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	5 081,34	193 359,33
c) inne należności	5 156,67	11 344,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

III. Inwestycje krótkoterminowe	**466 978,91**	**689 958,52**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	466 978,91	689 958,52
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- pożyczki udzielone		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	7 797,09	15 219,58
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- pożyczki udzielone		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 797,09	15 219,58
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	459 181,82	674 738,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	459 181,82	674 738,94
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	**34 787,14**	**116 371,72**
AKTYWA OGÓŁEM	**17 747 854,24**	**25 191 184,39**

PASYWA (Wyszczególnienie	31-12-2013 Kwota	31-12-2014 Kwota
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**10 845 041,62**	**11 100 292,25**
I. Kapitał (Fundusz) statutowy (własny)	4 448 000,00	4 448 000,00
II. Kapitał (Fundusz) z aktualizacji wyceny		
III. Kapitał (Fundusz) zapasowy	6 932 441,48	7 079 968,57
IV. Zysk (strata) lat ubiegłych	-682 926,95	-682 926,95
V. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	147 527,09	255 250,63
VI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		
VII. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**6 902 812,62**	**14 090 892,14**
I. Rezerwy na zobowiązania	**84 043,46**	**176 871,26**
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 477,60	32 298,56
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42 065,86	93 672,70
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	42 065,86	93 672,70
3. Pozostałe rezerwy	28 500,00	50 900,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	28 500,00	50 900,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**1 543 687,06**	**1 658 192,23**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 543 687,06	1 658 192,23
a) kredyty i pożyczki		
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów		
c) inne zobowiązania finansowe	128 110,22	282 869,57
d) inne (pozostałe)	1 415 576,84	1 375 322,66
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**5 264 501,68**	**12 005 101,39**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	44 902,46	81 111,05
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie	44 902,46	81 111,05
- do 12 miesięcy	44 902,46	81 111,05
- powyżej 12 miesięcy		
b) pozostałe zobowiązania		
c) inne zobowiązania		
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	**5 219 599,22**	**11 923 990,34**
a) kredyty i pożyczki	2 546 262,19	6 228 874,78
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	130 250,69	200 145,53
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wykonalności	2 159 584,88	5 047 469,53
- do 12 miesięcy	2 159 584,88	5 047 469,53
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw		
f) zobowiązania wekslowe		
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	206 662,09	220 767,32
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	169 930,81	182 783,26
i) inne zobowiązania	6 908,56	43 949,92
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**10 580,42**	**250 727,26**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 580,42	250 727,26
a) długoterminowe		127 311,60
b) krótkoterminowe	10 580,42	123 415,66
PASYWA OGÓŁEM	**17 747 854,24**	**25 191 184,39**

* *Bilans – SFD Spółka Akcyjna*

0,00 0,00

KSIĘGOWA
Sporządziła: Katarzyna Dawidczyk
Katarzyna Dawidczyk
świadectwo kwalifikacyjne
Opole z dnia 01.06.2010 r.
SFD S.A. Spółka z o.o.
ul. Grunwaldzka 40 A
47-220 Kędzierzyn - Koźle
NIP 749-17-43-210 ; Reg. 531278951
(5)
Marta Kwiata
PREZES ZARZĄDU

SFD Spółka Akcyjna
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole
tel. 77/549-25-00 fax. 77/549-25-01
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680
KRS: 0000373427

-2-

Prezes Zarządu Mateusz Pazdan

Wiceprezes Zarządu Bartosz Kogut

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
– ZA OKRES OD 01.01.2014 - 31.12.2014 - SFD Spółka Akcyjna

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wyszczególnienie	2013 Kwota	2014 Kwota
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	**46 397 687,53**	**81 175 499,53**
- od jednostek powiązanych	*37 500,00*	*44 804,52*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 104 550,58	1 517 988,39
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 293 136,95	79 657 511,14
B. Koszty działalności operacyjnej	**45 464 630,66**	**79 835 526,17**
I. Amortyzacja	287 116,34	417 452,52
II. Zużycie materiałów i energii	598 018,64	900 625,80
III. Usługi obce	3 788 850,83	5 712 296,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	136 818,62	133 322,37
- od jednostek powiązanych		
V. Wynagrodzenia	2 301 581,34	3 172 740,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	260 317,49	474 362,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	292 008,00	1 397 210,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 799 919,40	67 627 515,61
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	**933 056,87**	**1 339 973,36**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**208 635,94**	**66 718,31**
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4 848,48
II. Dotacje	125 916,20	13 968,30
III. Inne przychody operacyjne	82 719,74	47 901,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	**612 512,83**	**494 159,62**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65 737,46	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		110 071,12
III. Inne koszty operacyjne	546 775,37	384 088,50
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C + D - E)	**529 179,98**	**912 532,05**
G. Przychody finansowe	**35 109,83**	**38 605,73**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	20 883,98	20 271,86
- od jednostek powiązanych		18 522,31
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
VI. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Pozostał przychody finansowe	741,50	
VI. Inne	13 484,35	18 333,87
H. Koszty finansowe	**294 227,67**	**490 171,35**
I. Odsetki od kredytów, w tym:	240 836,63	410 678,59
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Pozostałe koszty finansowe		60 979,52
V. Inne	53 391,04	18 513,24
I. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (F + G - H)	**270 062,14**	**460 966,43**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	**0,00**	**0,00**
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	**270 062,14**	**460 966,43**
L. Podatek dochodowy	**122 535,05**	**205 715,80**
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K - L - M)	**147 527,09**	**255 250,63**
RAZEM PRZYCHODY	**46 641 433,30**	**81 280 823,57**
RAZEM KOSZTY	**46 371 371,16**	**80 819 857,14**
Wynik działalności operacyjnej	**933 056,87**	**1 339 973,36**
Wynik działalności pozostałej operacyjnej	**-403 876,89**	**-427 441,31**
Wynik działalności finansowej	**-259 117,84**	**-451 565,62**
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	**0,00**	**0,00**
Wynik finansowy brutto	**270 062,14**	**460 966,43**

* *Rachunek zysków i strat – SFD S.A.*

Sporządził: Katarzyna Dawidczyk
Opole, dnia 17.03.2015
świadectwo kwalifikacyjne
MF Nr 43301/2010

BIURO RACHUNKOWE "EKKUS" Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 40 A
47 - 220 Kędzierzyn - Koźle
NIP 749-17-43-210 ; Reg. 531278951

Maria Pawlita
(5)
PREZES ZARZĄDU

SFD Spółka Akcyjna
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole
tel. 77/549-25-00 fax. 77/549-25-01
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680
KRS: 0000373427

Prezes Zarządu Mateusz Pazdan
Wiceprezes Zarządu Bartosz Kogut

Nazwa przedsiębiorstwa
SFD S.A.
ul. Głogowska 23c
45-315 Opole
metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych

za 01.01.2014 - 31.12.2014
jednostkowy

Treść	Sumy za okres	
	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2014-31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-785312 ,24	-2638884 ,85
I. Zysk (strata) netto	147527 ,09	255250 ,63
II. Korekty razem	-932839 ,33	-2894135 ,48
1. Amortyzacja	648024 ,32	778360 ,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	34822 ,90	-31257 ,87
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	219742 ,72	390495 ,09
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	60112 ,03	-12270 ,97
5. Zmiana stanu rezerw	28075 ,20	92827 ,80
6. Zmiana stanu zapasów	-2465629 ,32	-6981832 ,39
7. Zmiana stanu należności	-857687 ,94	28180 ,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1583181 ,06	2934500 ,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-85764 ,88	-93138 ,90
10. Inne korekty	-97715 ,42	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-785312 ,24	-2638884 ,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-455311 ,33	-648150 ,11
I. Wpływy	65260 ,64	87013 ,29
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60630 ,08	17886 ,18
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4630 ,56	69127 ,11
a) w jednostkach powiązanych		69127 ,11
b) w pozostałych jednostkach	4630 ,56	0 ,00
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0 ,00
- odsetki	4630 ,56	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	520571 ,97	735163 ,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25421 ,33	502754 ,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	482984 ,65	230000 ,00
a) w jednostkach powiązanych	450000 ,00	50000 ,00
b) w pozostałych jednostkach	32984 ,65	180000 ,00
- nabycie aktywów finansowych	32984 ,65	180000 ,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	12165 ,99	2409 ,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-455311 ,33	-648150 ,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1397274 ,22	3471334 ,21
I. Wpływy	1760182 ,00	4439382 ,86
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1760182 ,00	4197007 ,86
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		242375 ,00
II. Wydatki	362907 ,78	968048 ,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	29328 ,00	500011 ,71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109206 ,50	188197 ,46
8. Odsetki	224373 ,28	279839 ,48
9. Inne wydatki finansowe		0 ,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1397274 ,22	3471334 ,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	156650 ,65	184299 ,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	121827 ,75	215557 ,12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-34822 ,90	31257 ,87
F. Środki pieniężne na początek okresu	337354 ,07	494004 ,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	494004 ,72	678303 ,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość Opole , dnia 01-06-2015 Zatwierdził:

Sporządził: Katarzyna Dawidczyk

Katarzyna Dawidczyk
świadectwo kwalifikacyjne
MF Nr 148301 / 2010

Pełnowersyjny program Przedsiębiorstwa Informatycznego IPS http://www.ips-infor.com.pl/
ABAKUS Sp. z o.o. Marta Kwinta
ul. Grunwaldzka 46A
47 - 220 Kędzierzyn - Koźle
NIP 749-17-43-210 ; Reg. 531278951 PREZES ZARZĄDU

SFD Spółka Akcyjna
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole
tel. 77/549-25-00 fax. 77/549-25-01
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680
KRS: 0000373427

Prezes Zarządu Mateusz Pazdan

Wiceprezes Bartosz [illegible]

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Nazwa przedsiębiorstwa

SFD S.A.
UL. GŁOGOWSKA 23C
45-315 OPOLE

za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31.12.2013	31.12.2014
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	10 785 559,66	10 845 041,62
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	10 785 559,66	10 845 041,62
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	4 448 000,00	4 448 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 448 000,00	4 448 000,00
2.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu**		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	**Udziały (akcje) własne na początek okresu**		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	7 281 400,00	6 932 441,48
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-348 958,52	147 527,09
	a) zwiększenie (z tytułu)		147 527,09
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		147 527,09
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	348 958,52	
	- pokrycia straty	348 958,52	
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 932 441,48	7 079 968,57
5.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		

	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	594 881,82	535 399,86
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		147 527,09
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		147 527,09
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		147 527,09
	- *podział zysku*		147 527,09
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	594 881,82	682 926,95
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	594 881,82	682 926,95
	a) zwiększenie (z tytułu)	88 045,13	
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- *nierozliczonych należności*	88 045,13	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	682 926,95	682 926,95
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-682 926,95	-682 926,95
8.	**Wynik netto**	147 527,09	255 250,63
	a) zysk netto	147 527,09	255 250,63
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	10 845 041,62	11 100 292,25
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	10 845 041,62	11 100 292,25

Miejscowość *Opole* , dnia *01-06-2015* Zatwierdził:

Sporządził: *Katarzyna Dawidczyk*

KSIĘGOWA
Katarzyna Dawidczyk
świadectwo kwalifikacyjne
MF Nr 43301/2010

Marta Kwinta
PREZES ZARZĄDU

ABAKUS Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 40 A
47 - 220 Kędzierzyn - Koźle
NIP 749-17-43-210 ; Reg. 531278951

SFD Spółka Akcyjna
ul. Głogowska 23 c, 45-315 Opole
tel. 77/549-25-00 fax. 77/549-25-01
NIP: 754-302-22-22 REGON: 160360680
KRS: 0000373427

Drukowane programem Przedsiębiorstwa Informatycznego IPS http://www.ips-infor.com.pl/

Prezes Zarządu *Mateusz Pazdan*

Wiceprezes Zarządu *Bartosz Kogut*