

**AURUM S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok 2014 r.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**AURUM S.A.**

**(dawniej: INVENTUM TFI S.A., IDEA TFI S.A.)**

## **Spis treści**

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**AURUM S.A.**

**Oświadczenie Zarządu**

**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

---

## **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji jednostki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą AURUM S.A. uchwałą z dnia 9 lutego 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

AURUM S.A.

Wybrane dane finansowe.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 421	1 055	7 766	1 844
Koszty działalności podstawowej	9 619	2 296	11 883	2 822
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-12 860	-3 070	-4 033	-958
Zysk (strata) brutto	-13 170	-3 144	-4 006	-951
Zysk (strata) netto	-13 240	-3 160	-4 057	-963
Liczba udziałów/akcji w sztukach	1 583 100	1 583 100	1 583 100	1 583 100
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-8	-2	-3	-1

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa łącznie	464	109	9 742	2 349
Kapitał własny	-6 399	-1 501	6 841	1 650
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 230	758	1 517	366
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-4	-1	4	1

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 598	-381	-1 693	-402
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	182	43	-88	-21
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-214	-51

**C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki:**

Nazwa:	<b>AURUM S.A.</b> <b>(poprzednie nazwy: Inventum TFI S.A. oraz Idea TFI S.A)</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>ul. Wiertnicza 107; 02-952 Warszawa</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- działalność holdingów finansowych,</li><li>- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,</li><li>- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy</li><li>- emerytalnych</li></ul>
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy, numer KRS: <b>000009046</b>
Numer statystyczny REGON:	276718120

AURUM Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”, „AURUM S.A.”, „Towarzystwo”) **do dnia 7 października 2014 roku był licencjonowaną instytucją finansową, której celem było tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.**

Poprzednio Towarzystwo funkcjonowało pod nazwami Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 marca 2014 roku podjęto decyzję o zmianie nazwy Towarzystwa na Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 marca 2014 roku dokonano zmiany nazwy Towarzystwa na Inventum TFI S.A. W związku z wyżej podjętą uchwałą dokonano zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do dnia 7 października 2014 roku Towarzystwo działało na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa z dnia 8 października 1999 roku nr DFN-409/4-14/99. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 7 października 2014 roku cofnęła Towarzystwu wyżej wskazane zezwolenie.

W dniu 28 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dotyczącą zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz nazwy Spółki na AURUM S.A.

Przedmiotem przeważającym w działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Pozostały przedmiot działalności obejmuje m.in. pozostałe pośrednictwo pieniężne, działalność holdingów finansowych, leasing finansowy, pozostałe formy udzielania kredytów, pozostałą finansową działalność usługową gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, działalność rachunkową; doradztwo podatkowe, działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, działalność prawnicza.

**II. Czas trwania Jednostki:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2014 r.:**

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu miały miejsce opisane poniżej zmiany:

- dnia 10 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Andrzej Szornak (rezygnacja ze skutkiem na dzień 31 marca 2014 roku),
- dnia 11 marca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Karola Kolouszka (powołanie ze skutkiem na dzień 17 marca 2014 r.),
- dnia 31 marca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA powołała na stanowisko Członka Zarządu Andrzeja Oziębło (powołanie ze skutkiem na dzień 1 kwietnia 2014 r.),
- dnia 15 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA powołała członków Zarządu na następną kadencję, powołanie ze skutkiem od dnia 19 kwietnia 2014 roku:
  - Agnieszkę Rachwalską – Marko – Prezesa Zarządu ,
  - Karola Kolouszka – Wiceprezesa Zarządu,
  - Andrzeja Oziębło – Członka Zarządu,
- dnia 2 lipca 2014 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie złożył Pan Andrzej Oziębło ,
- dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA odwołała Agnieszkę Rachwalską – Marko z funkcji Prezesa Zarządu, pozostawiając w składzie Zarządu Spółki i powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA delegowała Krzysztofa Wantołę do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu,
- dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA odwołała Karola Kolouszka z funkcji Wiceprezesa Zarządu i ze składu Zarządu,
- dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI S.A. odwołała Panią Agnieszkę Rachwalską-Marko z pełnienia w Zarządzie funkcji Prezesa Zarządu Spółki i powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI S.A. oddelegowała do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, na okres trzech miesięcy, członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Wantołę ,
- dnia 1 października 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Spółki Pana Roberta Ciacha, od dnia 4 października 2014 roku powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- dnia 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza odwołała Panią Agnieszkę Rachwalską-Marko z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki – ze skutkiem od dnia 9 października 2014 roku,
- dnia 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Łukasza Lechowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki – na okres 3 miesięcy, do dnia 9 stycznia 2015 roku,
- dnia 27 listopada 2014 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pan Robert Ciach,
- dnia 28 listopada 2014 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Pan Łukasz Lechowicz,
- dnia 28 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jana Karaszewskiego
- dnia 28 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Sławomira Karaszewskiego

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

Jan Karaszewski - Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski- Wiceprezes Zarządu,

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce opisane poniżej zmiany:

- dnia 25 kwietnia 2014 roku Grzegorz Leszczyński oraz Rafał Abratański, a następnie w dniu 30 kwietnia 2014 roku Łukasz Jagiełło złożyli rezygnację z pełnionych przez nich funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki z chwilą odbycia się głosowania na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało 30 maja 2014 roku.
- dnia 30 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. powołało do Rady Nadzorczej Towarzystwa: Jarosława Hieronima

Kozłowskiego, Łukasza Lechowicza, Krzysztofa Wantołę, Izabelę Grygoruk, Zbigniewa Gruchołę, Mariusza Banaszuka oraz Marcina Pawlaka.

- dnia 3 lipca 2014 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Krzysztof Wantoła (oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki) złożył rezygnację z pełnionej w Radzie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 3 lipca 2014 roku wybrała na Przewodniczącego Jarosława Hieronima Kozłowskiego,
- dnia 28 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, odwołało Izabelę Grygoruk z funkcji członka Rady Nadzorczej,
- dnia 27 sierpnia 2014 roku Pan Marcin Pawlak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- dnia 27 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Zbigniewa Gruchołę z funkcji Członka Rady Nadzorczej i powołało na Członków Rady Nadzorczej Dariusza Pokrowskiego oraz Marka Żytniewskiego,
- dnia 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Łukasza Lechowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.
- dnia 9 października 2014 roku Pan Mariusz Banaszuk złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- dnia 5 listopada 2014 roku Pan Krzysztof Wantoła złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki,
- dnia 17 listopada 2014 roku Pan Marek Żytniewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki,
- dnia 28 listopada 2014 roku Pan Jarosław Hieronim Kozłowski i Pan Dariusz Pokrowski złożyli rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej
- dnia 28 listopada 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowy skład Rady Nadzorczej w następujących osobach: Tomasz Gutowski, Krzysztof Berzyński, Wojciech Krzyżanowski, Jakub Matusiak, Przemysław Marczak, Michał Tymczyszyn.
- dnia 27 lutego 2015 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pan Tomasz Gutowski

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Przemysła Marczak	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Michał Tymczyszyn	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Krzysztof Berzyński	- Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Krzyżanowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Matusiak	- Członek Rady Nadzorczej.

#### **V. Biegli rewidenci:**

WBS Audyt Sp. z o.o.  
ul. Grzybowska 4 lok U9B  
00-131 Warszawa

#### **VI. Znaczący Akcjonariusze:**

**Znaczący akcjonariusze posiadający co najmniej 5% na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 listopada 2014 r.**

##### **INFINITY INVESTMENTS SA**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 1 500 000 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji – 1 500 000
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 16,45%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 9,48 %

##### **ATTIS GROUP SP. Z O.O.**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 1 447 000 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 1 447 000
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 15,87 %
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 9,14%

**AURUM S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**KRUSZEWSKA AGATA**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 784 444 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 784 444
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 8,60%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 4,95%

**CAŁA ROMAN**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 790 176 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 790 176
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 8,67 %
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 4,99%

**MATUSIAK JAKUB**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 789 987 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 789 987
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 8,66%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 4,99%

**MARCZAK PRZEMYSŁAW**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 791 500 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 791 500
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 8,68%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 4,99%

**HYDEL PATRYCJA**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 773 000 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 773 000
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 8,47%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 4,88%

**WARSAW EQUITY INVEST SP. Z O.O.**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 1 567 259 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 1 567 259
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 17,19%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 9,89%

**BLIXEN HOLDINGS LTD.**

- a) liczba akcji zarejestrowanych na NWZ – 555 000 sztuk;
- b) liczba głosów z zarejestrowanych akcji - 555 000
- c) udział w liczbie głosów na NWZ – 6,09%
- d) udział w ogólnej liczbie głosów – 3,51%

**VII. Spółki zależne:**

Spółka nie posiada spółek zależnych.

**VIII. Spółki stowarzyszone:**

Spółka nie posiada spółek stowarzyszonych.

**IX. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2015 roku.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AURUM S.A.**

**Rachunek zysków i strat**

		<b>od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
I.	Przychody z działalności podstawowej	4 421	7 766
II.	Koszty działalności podstawowej	9 619	11 883
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	-5 198	-4 117
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-4 140	685
V.	Pozostałe przychody operacyjne	93	534
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	3 615	1 135
VII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V-VI)	-12 860	-4 033
VIII.	Przychody finansowe	1	34
IX.	Koszty finansowe	311	7
X.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (VII+VIII-IX)	-13 170	-4 006
XI.	Podatek dochodowy	70	51
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		
2.	Podatek dochodowy - część odroczone	70	51
<b>XII</b>	<b>Zysk (strata) netto (X-XI)</b>	<b>-13 240</b>	<b>-4 057</b>
XIII	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-13 240	-4 057
XIV	Zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej	-8	-3

**Jan Karaszewski – Prezes Zarządu**

**Sławomir Karaszewski – Członek Zarządu**

Sprawozdanie sporządził:

**KP Accounting Services Sp. z o.o.**

w imieniu którego działa

Piotr Janaszkiwicz – Prezes Zarządu

**Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.**

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-13 240</b>	<b>-4 057</b>
<b>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-13 240</b>	<b>-4 057</b>

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

**KP Accounting Services Sp. z o.o.**

w imieniu którego działa

Piotr Janaszekiewicz – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2014	31.12.2013
<b>AKTYWA</b>		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3	1 419
II. Należności krótkoterminowe	402	2 232
1. Należności z tytułu dostaw i usług	156	1 942
2. Pozostałe należności	246	290
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0	5 296
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
V. Rzeczowe aktywa trwałe	59	499
VI. Pozostałe aktywa	0	296
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	296
2. Inne aktywa krótkoterminowe	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>464</b>	<b>9 742</b>
<b>PASYWA</b>		
I. Zobowiązania krótkoterminowe	3 230	1 517
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 796	1 347
2. Zobowiązania finansowe		12
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 434	158
II. Zobowiązania długoterminowe		0
III. Pozostałe pasywa		0
IV. Rezerwy na zobowiązania	3 633	1 384
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	225
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	5	144
a). Długoterminowe	5	5
b). Krótkoterminowe	0	139
3. Pozostałe	3 628	1 015
a). Długoterminowe		0
b). Krótkoterminowe	3 628	1 015
<b>V. Kapitał własny</b>	<b>-6 399</b>	<b>6 841</b>
1. Kapitał zakładowy	3 166	3 166
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	-274	-274
3. Kapitał zapasowy	7 652	7 652
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	397	397
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 100	-43
6. Zysk (strata) netto	-13 240	-4 057
<b>Suma pasywów</b>	<b>464</b>	<b>9 742</b>

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:  
**KP Accounting Services Sp. z o.o.**  
w imieniu którego działa  
Piotr Janaszkiwicz – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.

AURUM S.A.  
 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.  
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej oraz z ustawowego podziału wyniku	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.</b>	3 166	7 652	-274	397	-43	-4 057	6 841
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	3 166	7 652	-274	397	-43	-4 057	6 841
Emisja akcji							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto					-4 057	4 057	0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-13 240	-13 240
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.</b>	3 166	7 652	-274	397	-4 100	-13 240	-6 399
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>	3 166	7 438	-60	114	454		11 112
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	3 166	7 438	-60	114	454	0	11 112
Emisja akcji				100	-100		0
Koszt emisji akcji				397	-397		0
Płatności w formie akcji własnych		214	-214	-214			-214

**AURUM S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podział zysku netto							0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-4 057	-4 057
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.</b>	3 166	7 652	-274	397	-43	-4 057	6 841

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:  
**KP Accounting Services Sp. z o.o.**  
w imieniu którego działa  
Piotr Janaszekiewicz – Prezes Zarządu

**Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.**

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-13 170	-4 006
Korekty razem	11 572	2 313
Amortyzacja	232	158
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	2 249	280
Zmiana stanu zapasów	5 296	1 601
Zmiana stanu należności	1 830	332
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 713	-24
Zmiana stanu pozostałych aktywów	296	
Inne korekty z działalności operacyjnej	-44	
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 598</b>	<b>-1 693</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 598</b>	<b>-1 693</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>626</b>	<b>34</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	626	
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		34
<b>Wydatki</b>	<b>444</b>	<b>122</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444	122
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>182</b>	<b>-88</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>214</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		214
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki		
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>-214</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-1 416</b>	<b>-1 995</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 416</b>	<b>-1 995</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 419</b>	<b>3 414</b>

AURUM S.A.  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2014 R.  
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3	1 419
--	---	-------

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:  
**KP Accounting Services Sp. z o.o.**  
w imieniu którego działa  
Piotr Janaszekiewicz – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 r.

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- ❑ poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku ,
- ❑ poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- ❑ zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku.

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres. Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- ❑ MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- ✓ aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub
- ✓ aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- ❑ MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- ❑ MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- ❑ Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- ❑ Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- ❑ Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3. MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Zarząd AURUM S.A. oświadcza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w ograniczonym zakresie, chociaż istnieją poważne zagrożenia w obecnym stanie finansowym Spółki z uwagi na nie spłacone dotąd zobowiązania.

Sąd w dniu 11 grudnia 2014 r. złożony został do Sądu Gospodarczego w Warszawie wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością przeprowadzenia układu, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 110/2014. Proces ten z punktu widzenia wierzycieli jak i akcjonariuszy w najlepszy sposób zapewni maksymalną spłatę wierzytelności i ochronę akcjonariuszy przed likwidacją Spółki.

W dniu 12 marca 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta.

Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzesińskiego. Emitent oczekuje na uprawomocnienie się postanowienia.

## **III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

### **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe, a także środki pieniężne przechowywane na rachunkach inwestycyjnych posiadanych przez Spółkę. Lokaty i depozyty bankowe są łatwo wymienne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto Spółka nie traktuje tych instrumentów jako formy inwestowania, ale stanowią one element zarządzania środkami pieniężnymi.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

### **Instrumenty finansowe**

#### **Klasyfikacja instrumentów finansowych**

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja ta opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w

MSR 39. Szczegółowe zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii opisano poniżej, dla każdej ze wskazanych grup.

### **Instrumenty finansowe - początkowe ujęcie oraz wyłączenie z ksiąg rachunkowych**

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do innej kategorii niż instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji bezpośrednio związane z nabyciem tego składnika aktywów. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji, tj. na dzień w którym jednostka zobowiązuje się zakupić/sprzedać składnik aktywów finansowych. Do standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży Spółka zalicza transakcje zawierane na rynkach regulowanych. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty przez Spółkę kontroli nad danym aktywem.

### **Instrumenty finansowe - wycena bilansowa**

Spółka stosuje następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz ich wyceny na dzień bilansowy:

#### **Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z par. 9 MSR 39.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli:

- został nabyty głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym i nie został uznany za efektywny instrument zabezpieczający lub umowę gwarancji finansowej.

Spółka dokonuje inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz w jednostki uczestnictwa funduszy otwartych w trybie art. 65 Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. z 2004 nr 146 poz. 1546) – zwanej dalej ustawą. Instrumenty te są kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu.

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa posiadanych jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych ustalana jest poprzez podzielenie wartości aktywów netto przez liczbę jednostek/certyfikatów wyemitowanych przez dany fundusz. Na wycenę poszczególnych instrumentów wpływa więc każdorazowo struktura aktywów netto funduszu i to do jakich klas aktywów i zobowiązań zostaną one zaliczone. Z uwagi na fakt, że dla wyceny wartości godziwej tych instrumentów istotne znaczenie mają dane wejściowe na poziomie 3, przyjmuje się, że klasyfikacja w hierarchii wartości godziwej to poziom 3.

Fundusze inwestycyjne dokonują wyceny certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa w terminach określonych w ich statutach. Zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceny certyfikatów inwestycyjnych należy dokonać w następujących datach:

- dzień roboczy, na który otworzono księgi rachunkowe funduszu,
- nie rzadziej niż na każdy ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego,
- dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty kolejnej emisji,
- dzień sporządzenia sprawozdania finansowego funduszu.

Spółka nie posiada zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.

### **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- ❑ aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- ❑ aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- ❑ aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty swojej początkowej inwestycji, o ile nie wynika to z pogorszenia warunków kredytowych, a które zostaną sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Zasadniczo pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych.

Należności zaliczane są do aktywów obrotowych, jeśli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Spółki, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Po początkowym ujęciu należności, których data zapadalności wynosi powyżej 12 miesięcy wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności o dacie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się w wyniku finansowym jako odsetki. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek prezentowana jest w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia. W odniesieniu do wszystkich należności dokonywana jest ocena konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące należności szacowane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne (bardziej prawdopodobny jest brak możliwości odzyskania części lub całości należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową należności a wartością możliwą do odzyskania, z uwzględnieniem ustanowionych zabezpieczeń. Na dzień bilansowy, po sporządzeniu struktury wiekowej należności, Spółka dokonuje analizy należności, w wyniku której tworzone są odpisy na należności przeterminowane powyżej 180 dni. Należności przeterminowane poniżej 180 dni rozpatrywane są indywidualnie pod kątem tworzenia ewentualnych odpisów.

Wartość dokonywanych odpisów jest ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych, zależnie jakiego rodzaju działalności dotyczą należności. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość należności i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

### **Instrumenty finansowe – kompensowanie**

Aktywa finansowe kompensuje się ze zobowiązaniami finansowymi, ujmując kwotę netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, gdy istnieje obowiązująca aktualnie prawna możliwość kompensowania ze sobą ujętych kwot i istnieje zamiar dokonania rozliczenia netto lub jednoczesnego zrealizowania aktywów i uregulowania zobowiązań.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. począwszy od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości końcowej.

Środki trwałe o wartości poniżej 1 000,00 zł odpisywane są bezpośrednio w ciężar kosztów, gdyż nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych według MSR 16 ze względu na fakt, że w oparciu o przeprowadzone analizy ich okres użytkowania jest krótszy niż jeden rok. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika

rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowane jako zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych środków trwałych wynosi:

Maszyny i urządzenia 3 - 10 lat,

Środki transportu 3 - 8 lat,

Pozostałe środki trwałe 2 - 10 lat.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

### **Długoterminowe aktywa międzyokresowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty (chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową). W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się bieżącą szacunkową sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów lub ośrodek wypracowujący środki pieniężne. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego wartość składnika aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące wartość aktywów bezpośrednio obniżają wartość bilansową aktywów, w tym również aktywów finansowych. Spółka nie tworzy rezerw na obniżenie wartości bilansowej składnika aktywów.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar wyniku finansowego. Dla aktywów, w przypadku których oszacowanie zostało ujęte w innych całkowitych dochodach odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w innych całkowitych dochodach do wysokości dokonanego przeszacowania, a ewentualna nadwyżka odpisu ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące wartość: należności z tytułu dostaw i usług, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów niefinansowych ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku aktywów finansowych odpisy aktualizujące ujmowane są w kosztach finansowych.

### **Zobowiązania**

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF zobowiązanie ujmuje się w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić. Równocześnie ujmuje się także odnośne aktywa lub koszty.

Spółka dokonuje klasyfikacji zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe. Spółka ujmuje zobowiązanie jako krótkoterminowe, kiedy:

- oczekuje, że zostanie ono uregulowane w toku jej normalnego cyklu operacyjnego,
- jest w posiadaniu zobowiązania przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego lub,
- nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania, co najmniej o okres dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Wszystkie inne zobowiązania Spółka klasyfikuje jako zobowiązania długoterminowe.

### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

- obowiązkiem umownym do przekazania innej jednostce środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych lub do zamiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który zostanie lub może zostać rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki o ile spełnione zostaną warunki określone w MSR 39.

Na potrzeby wyceny jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałych zobowiązań finansowych. Kwalifikacja dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia zobowiązania.

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej. W przypadku nieistotnych różnic pomiędzy wartością godziwą a kosztem historycznym - w kwocie wymaganej zapłaty.

### **Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązanie warunkowe to:

- możliwy obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecny obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do którego nie jest prawdopodobna konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych są ujawniane w sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów działalności podstawowej lub pozostałych kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy tworzone są między innymi na wynagrodzenia (premie), niewykorzystane urlopy, świadczenia emerytalne i koszty usług obcych oraz na odroczony podatek dochodowy.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę

podatkową. Rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa będzie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

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

### **Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy w Spółce tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane,
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ceną ich nabycia.

Kapitał zapasowy z odpisów z zysku (z podziału zysku) tworzony jest na podstawie uchwały WZA co najmniej w wysokości wynikającej z przepisów kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z tymi przepisami spółki akcyjne są zobowiązane do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego spółki.

Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

O użyciu kapitału zapasowego w poszczególnych spółkach decyduje Walne Zgromadzenie, z następującym zastrzeżeniem:

- część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym,
- zmniejszenie kapitału zapasowego następuje automatycznie w momencie zbycia/umorzenia akcji własnych w sytuacji powstania ujemnej różnicy pomiędzy ceną zbycia/wartością nominalną akcji własnych a ceną ich nabycia.

O ile Walne Zgromadzenie nie zdecyduje inaczej i o ile przepisy nie stanowią inaczej, wykorzystanie kapitału zakładowego w pierwszej kolejności następuje przez pomniejszenie kapitału zapasowego z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych nad ceną ich nabycia, w następnej kolejności kapitału zapasowego z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji i kapitału zapasowego utworzonego z innych tytułów. W ostatniej kolejności zmniejszeniu ulega kapitał zapasowy utworzony z odpisów z zysku.

### **Kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem spółki i przepisami kodeksu spółek handlowych. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie. W szczególności kapitał rezerwowy tworzony jest:

- na nabycie akcji własnych na podstawie decyzji WZA,
- na wypłatę przyszłych dywidend.

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem i przepisami kodeksu spółek handlowych na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. Ponadto po zakończeniu emisji akcji własnych (po opłaceniu i rozliczeniu emisji), do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy, w kapitale rezerwowym Spółka ujmuje kapitał uzyskany z emisji akcji, pomniejszony o koszty emisji. Po dokonaniu rejestracji wartość nominalna zarejestrowanych akcji odnoszona jest na kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostała po pokryciu kosztów emisji odnoszona jest na kapitał zapasowy.

### **Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Spółka działała w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, jakim jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Nowa strategia Spółki nie przewiduje działalności w wielu segmentach.

## **Inne całkowite dochody**

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują one wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które zgodnie z MSSF należy ująć w całkowitych dochodach Spółki, ale nie mogą być ujęte jako zyski i straty w rachunku zysków i strat. Do innych całkowitych dochodów Spółka zalicza zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

## **Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Do działalności operacyjnej włączono wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

## **Przychody z działalności podstawowej**

Przychody stanowią kwotę należną z tego tytułu od odbiorcy pomniejszoną o naliczony podatek od towarów i usług. Przychody z działalności podstawowej ujmuje się zasadniczo wg zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi.

## **Koszty sprzedanych produktów i usług**

Koszty te ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych usług wycenionych po koszcie wytworzenia.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności koszty zarządu oraz koszty działań pracujących na potrzeby całej Spółki.

## **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki i obejmują głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, darowizny, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych, utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności.

## **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie: wynik na sprzedaży papierów wartościowych, przypadające na dany okres odsetki, skutki wyceny zobowiązań finansowych, utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności dotyczących działalności inwestycyjnej Spółki.

## **Podatek dochodowy**

### **Bieżący podatek dochodowy**

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi od dochodu osiągniętego za dany rok obrotowy. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich istotnych różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów) oraz straty podatkowej do rozliczenia. Różnice przejściowe powstają głównie z tytułu różnic czasowych w rozpoznaniu przychodów lub kosztów dla celów podatkowych i rachunkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które na dzień bilansowy prawnie już obowiązywały lub proces legislacyjny ich zatwierdzenia był w zasadzie zakończony.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub

początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, za wyjątkiem sytuacji gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na zrealizowanie tego składnika aktywów.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

#### **Zysk/strata na akcję**

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji przyjmuje się maksymalną liczbę akcji, uwzględniając akcje, jakie w danym okresie mogły zostać wyemitowane.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

##### ***a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji***

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

##### ***b) Transakcje i salda***

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

#### **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### ***a) Profesjonalny osąd***

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

##### ***b) Niepewność szacunków***

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### **Wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych**

Wycena jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych oparta jest o model wartości godziwej. Wartość godziwa jednostek i certyfikatów ustalana jest w oparciu o wartość aktywów netto danego funduszu.

### **Składniki aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniach, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### **Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych**

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i należności (w tym należności spornych). W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Spółka szacuje wartość odzyskiwalną inwestycji i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

### **Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych**

Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Testy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

## **V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W roku 2014 nie wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości.

## **VI. Najważniejsze wydarzenia dotyczące roku 2014**

- ❑ decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM Komisja Nadzoru Finansowego cofnęła zezwolenie na wykonywaniu działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi – co wiązało się z koniecznością zmiany profilu działalności Spółki,
- ❑ W dniu 28 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dotyczącą zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz nazwy Spółki na AURUM S.A. Przedmiotem przeważającym w działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Pozostały przedmiot działalności obejmuje m.in. pozostałe pośrednictwo pieniężne, działalność holdingów finansowych, leasing finansowy, pozostałe formy udzielania kredytów, pozostałą finansową działalność usługową gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, działalność rachunkową; doradztwo podatkowe, działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, działalność prawnicza.

## VII. Komentarz dotyczący osiągniętych wyników finansowych w 2014

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę są pochodną decyzji Komisji Nadzoru Finansowego cofającą zezwolenie na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych.

W roku 2014 Spółka wygenerowała stratę w wysokości 13 240 tys. zł, co wynikało głównie z dokonanych odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów oraz wygenerowaniu straty na działalności podstawowej.

Spółka w roku 2014 utraciła płynność finansową i zmuszona do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

### DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż usług		
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>		
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody finansowe		
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>		
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>4 515</b>	<b>9 019</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>4 515</b>	<b>9 019</b>

#### Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W zaniechanej działalności spółki nie można wyodrębnić segmentów operacyjnych. Spółka działała przede wszystkim na terenie Polski. Spółka nie przewiduje prowadzenia działalności w wielu segmentach.

#### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
amortyzacja	232	158
zużycie materiałów i energii	130	182
usługi obce	3 752	6 050
wynagrodzenia	3 398	2 891
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	487	372
podatki i opłaty	81	188
pozostałe koszty rodzajowe	1 539	2 042
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>9 619</b>	<b>11 883</b>
Koszty ogólnego zarządu	9 149	10 619
Koszty sprzedaży	416	487
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	54	777
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>9 619</b>	<b>11 883</b>

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego		
Rozwiązane odpisy aktualizacyjne		51
Dodatni wynik z refaktur	2	13
Opłaty manipulacyjne i umorzeniowe		338
Odszkodowania	3	132
Pozostałe	88	
<b>RAZEM</b>	<b>93</b>	<b>534</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	19	
Utworzone odpisy aktualizacyjne		441
Utworzone rezerwy		635
Koszty postępowań sądowych	1 628	
Kary i grzywny	1 750	
Pozostałe	218	59
<b>RAZEM</b>	<b>3 615</b>	<b>1 135</b>

**Nota 5. PRZYCHODY, KOSZTY FINANSOWE ORAZ WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
Przychody z tytułu odsetek	1	34
Pozostałe		
<b>RAZEM</b>	<b>1</b>	<b>34</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
Koszty z tytułu odsetek	311	7
Pozostałe		
<b>RAZEM</b>	<b>311</b>	<b>7</b>

<b>WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI PRZEZNACZONYMI DO OBORTU</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
zysk ze zbycia inwestycji	381	5
aktualizacja wartości inwestycji - przychód	592	902
odpis aktualizujący wartość instrumentów	-4 874	
aktualizacja wartości inwestycji - koszt	-239	-222
<b>RAZEM</b>	<b>-4140</b>	<b>685</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	0	0
Dotyczący roku obrotowego		
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	70	51
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	70	51
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>70</b>	<b>51</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

<b>BIĘŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	-13 170	-4 006
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 548	1 902
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	13 809	2 642
<b>Dochód do opodatkowania</b>	-1 909	-3 266
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
<b>Podstawa opodatkowania</b>	-1 909	-3 266
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-363	-621
<b>Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)</b>	-0,5%	-1,3%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2014</b>
Rezerwa świadczenia pracownicze	139		-139	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	226		-226	0
Rezerwy na pozostałe usługi	102		-102	0
Odpisy aktualizujące należności	845		-845	0
Inne	242		-242	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 554</b>	<b>0</b>	<b>-1 554</b>	<b>0</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>295</b>	<b>0</b>	<b>-295</b>	<b>0</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2014</b>
Wycena aktywów	1 186		-1 186	0
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>1 186</b>	<b>0</b>	<b>-1 186</b>	<b>0</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>-225</b>	<b>0</b>

#### **Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM Komisja Nadzoru Finansowego cofnęła zezwolenie na wykonywaniu działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi. W związku z powyższym Spółka traktuje powyższą działalność jako zaniechaną.

**Wyniki finansowe na działalności zarządzania funduszami inwestycyjnymi przedstawiają się w sposób następujący:**

	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
Przychody	4 515	9 019
Koszty	-17 375	-13 052
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-12 860</b>	<b>-4 033</b>
Przychody/koszty finansowe netto	-310	27
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-13 170</b>	<b>-4 006</b>
Podatek dochodowy:	-70	-51
<b>Wynik netto przypisany działalności zaniechanej</b>	<b>-13 240</b>	<b>-4 057</b>

**Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły**

**Przepływy środków pieniężnych netto z zarządzania funduszami inwestycyjnymi przedstawiają się następująco:**

	<b>01.01 -31.12.2014</b>	<b>01.01 -31.12.2013</b>
Przepływy z działalności operacyjnej	-1 598	-1 693
Przepływy z działalności inwestycyjnej	182	-88
Przepływy z działalności finansowej	0	-214
<b>Wpływy / (wyływy) środków pieniężnych netto</b>	<b>-1 416</b>	<b>-1 995</b>

#### **Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

#### **Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

**Nota 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	3	10
Inne środki pieniężne (lokaty bankowe)		1 326
Inne aktywa pieniężne		83
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>1 419</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Środki pieniężne wynikają wyłącznie z działalności zaniechanej.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne ZFŚS	10	12
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>12</b>

**Nota 11. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<b>Należności handlowe</b>	156	1 942
- od jednostek powiązanych		1 888
- od pozostałych jednostek	156	54
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 246	845
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>1 402</b>	<b>2 787</b>

Na 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 246 tysięcy PLN (2013: 845 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności z tytułu dostaw i usług wynikają wyłącznie z działalności zaniechanej.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	845	459
Zwiększenia (zawiązanie)	567	441
Zmniejszenia (rozwiązanie i wykorzystanie)	166	55
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	<b>1 246</b>	<b>845</b>

**Nota 12. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>246</b>	<b>290</b>
- z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		14
-kaucje		
-należność z tytułu odkupu jednostek uczestnictwa		
-pozostałe	246	276
odpisy aktualizujące	1 131	
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 377</b>	<b>290</b>

W bieżącym roku dokonano odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 1 131 tys. zł w związku uznaniem ich za nieściągalne.

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie wystąpiły.

#### **Nota 13. INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
jednostki uczestnictwa	668	1 728
certyfikaty inwestycyjne	4 206	3 568
odpis aktualizujący	-4 874	0
<b>Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu netto</b>	<b>0</b>	<b>5 296</b>

Spółka jest właścicielem certyfikatów inwestycyjnych w następujących funduszach:

- Conega Green Energy FIZ Aktywów Niepublicznych 15 000 certyfikatów,
- Inventum 14 FIZ Aktywów Niepublicznych 9 998 certyfikatów,
- Inventum 20 FIZ Aktywów Niepublicznych 999 certyfikatów.

Ponadto Spółka posiada następujące jednostki uczestnictwa w funduszach:

- Inventum Premium SFIO 2965,11 jednostek,
- Inventum Zrównoważony 1116,27 jednostek.

W związku z trudnościami z uzyskaniem potwierdzenia stanu posiadania oraz związaną z tym istotną niepewnością, co do możliwości odzyskania zainwestowanych środków, Zarząd Spółki podjął decyzję o objęciu pełnym odpisem aktualizującym wartość posiadanych instrumentów przeznaczonych do obrotu.

#### **Nota 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Wszystkie środki trwałe stanowią własność Spółki. W bieżącym roku Spółka nie tworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Na saldo pozycji rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne składają się następujące pozycje:

- rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto: 50 tys. zł,
- wartości niematerialne o wartości netto: 9,2 tys. zł.

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014 - 31.12.2014 r.**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku</b>			<b>255</b>	<b>683</b>	<b>284</b>	<b>1 222</b>
Zwiększenia			195	390		585
Zmniejszenia			-299	-1 073	-248	-1 620
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>187</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2014</b>			211	281	231	723
Zwiększenia				148	13	161
Zmniejszenia			-92	-429	-226	-747
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>137</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2014</b>						0
Zwiększenia						0
Zmniejszenia						0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>50</b>

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku</b>			221	617	262	1 100
Zwiększenia			34	66	22	122
Zmniejszenia						0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku</b>	0	0	255	683	284	1 222
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013</b>			202	154	209	565
Zwiększenia			9	127	22	158
Zmniejszenia						0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013</b>	0	0	211	281	231	723
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2013</b>						0
Zwiększenia						0
Zmniejszenia						0
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2013</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</b>	0	0	44	402	53	499

Saldo pozycji wartości niematerialne dotyczy oprogramowania SAGE Symfonia ERP zakupionej w grudniu 2014 r. Amortyzacja wartości niematerialnej nie wystąpiła.

Koszty amortyzacji środków trwałych w roku 2014 wyniosły 232 tys. zł

Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych wyniosły 9 tys. zł.

**Nota 15. PŁYNNOŚĆ AKTYWÓW**

Główne składniki aktywów Spółki to certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych objęte 100% odpisem aktualizującym oraz należności w dużej mierze objęte odpisami aktualizującymi. Saldo instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawia się następująco:

	31.12.2014
jednostki uczestnictwa	668
certyfikaty inwestycyjne	4 206
odpis aktualizujący	-4 874
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>

Saldo należności przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014
Należności handlowe brutto	1 402
Pozostałe należności	1 376
Odpisy aktualizujące należności handlowe	-1 245
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-1 131
<b>RAZEM</b>	<b>402</b>

Aktywa Spółki charakteryzują się ograniczoną płynnością.

#### **Nota 16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 166 tys. zł i dzielił się na 15 831 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 tys. zł i dzieli się na 1 583 100 akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym:

- 639.900 akcji serii A;
- 533.250 akcji serii B;
- 319.950 akcji serii C;
- 90.000 akcji serii D.

Po zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, wynosi 1 583 100 głosów.

W dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Powyższa Uchwała Zarządu Spółki została podjęta w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 października 2014 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, na podstawie § 8a Statutu, zgodnie z którym w okresie do dnia 30 czerwca 2017 r. Zagadnienie szerzej opisane w punkcie zdarzenia po dacie bilansu.

#### **Nota 17. AKCJE WŁASNE**

Według stanu na 31.12.2014 Aurum S.A. było w posiadaniu 141 558 sztuk akcji własnych, zakupionych za kwotę 274 675,61 zł.

#### **Nota 18. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Niepodzielony wynik finansowy dotyczy wyłącznie strat z lat ubiegłych.

#### **Nota 19. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

Na saldo zobowiązań handlowych według stanu na 31.12.2014 składają się zobowiązania:

- wobec funduszy inwestycyjnych w kwocie 340 tys. zł,
- wobec pozostałych jednostek w kwocie 1 456 tys. zł.

#### **Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

##### **Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Podatki	966	105
Wynagrodzenia	367	7
Pozostałe	101	46
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>1 434</b>	<b>158</b>

#### **Nota 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE**

Nie wystąpiły w roku 2014 oraz w roku poprzedzającym.

**Nota 22. POZOSTAŁE REZERWY**

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na kary i koszty	1 500	1 015
Odsetki	250	
Zobowiązania	250	
Sprawy sądowe	1 628	
<b>Razem, w tym:</b>	<b>3 628</b>	<b>1 015</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 628	1 015

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na kary i koszty	Odsetki	Zobowiązania	Sprawy sądowe
<b>Stan na 01.01.2014</b>	<b>1 015</b>			
Utworzone w ciągu roku obrotowego	485	250	250	1 628
Wykorzystane				
Rozwiązane				
<b>Stan na 31.12.2014, w tym:</b>	<b>1 500</b>	<b>250</b>	<b>250</b>	<b>1 628</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 500	250	250	1 628

**Nota 23. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Spółka nie posiadała systemu zarządzania ryzykiem finansowym, czego następstwem była konieczność złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

**Nota 24. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki powinno być utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy. W wypadku Spółki powyższe cele nie zostały osiągnięte.

**Nota 25. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Według stanu na 31.12.2014 r. podmiotami powiązanymi ze spółką byli Członkowie Zarządu. Spółka posiada zobowiązanie wobec Prezesa Zarządu w kwocie 11 tys. zł.

**Nota 26. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących należnych lub wypłaconych w 2014:

Zarząd

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	616	469
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	180	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe	129	
<b>Razem</b>	<b>925</b>	<b>469</b>

imię i nazwisko	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - premie	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy - odszkodowanie
Andrzej Szornak	75		
Karol Kolouszek	102	37	120
Andrzej Oziębło	83		
Agnieszka Rachwalska Marko	175		60
Krzysztof Wantoła	64		
Robert Ciach	40		
Łukasz Lechowicz	40		
Jan Karaszewski			
Sławomir Karaszewski			
<b>Razem</b>	<b>579</b>	<b>37</b>	<b>180</b>

Zarząd nowej kadencji nie pobiera wynagrodzenia.

Rada Nadzorcza

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	169	110
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>169</b>	<b>110</b>

**Rok 2014**

Piotr Derlatka	10
Dariusz Pokorowski	2
Marek Żytniewski	6
Grzegorz Leszczyński	10
Rafał Abratański	10
Jarosław Kozłowski	32
Łukasz Lechowicz	6
Krzysztof Wantoła	4
Izabela Grygoruk	4
Zbigniew Gruchała	6
Mariusz Banaszuk	18
Marcin Pawlak	6
Tomasz Gutowski	1
Krzysztof Berzyński	1
Wojciech Krzyżanowski	1
Jakub Matusiak	1
Przemysław Marczak	1
Michał Tymczyszyn	1
Łukasz Jagiełło	10
Nieckuła Paweł	9
Sobolewski Ludwik	30
<b>razem</b>	<b>169</b>

#### **Nota 27. ZATRUDNIENIE**

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka zatrudniała 4 osoby spośród nich 3 osoby przebywały na długoterminowych zwolnieniach lekarskich.

## **Nota 28. SPRAWY SĄDOWE**

Spółka jest stroną około 12 postępowań przed sądami, organami administracji oraz organami egzekucyjnymi na dzień publikacji niniejszego sprawozdania. Sprawy te można podzielić na cztery zasadnicze grupy: sprawy pracownicze, sprawy o zapłatę oraz sprawy toczące się przed Komisją Nadzoru Finansowego (dalej „KNF”) oraz postępowanie o ogłoszenie upadłości układowej Spółki.

Poniżej opis postępowań, które w ocenie Spółki są najistotniejsze:

### 1. Postępowania o zapłatę.

#### 1.1 Sprawa z powództwa PP-H TEMAR sp. j. Piotr Klaczak Marcin Klaczak.

W sprawie tej powód dochodzi od Spółki odszkodowania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych za szkodę wyrządzoną domniemanymi naruszeniami prawa i statutu Funduszu Premium związanymi z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym tego funduszu. Szkada ma polegać na spowodowaniu spadku wartości umorzonych jednostek uczestnictwa. W ocenie Spółki kluczowym aspektem w sprawie jest wykazanie, iż przyczyny powstania szkody tj. przyczyny spadku wartości aktywów oraz jednostek uczestnictwa były obiektywne i niezależne od Spółki. Wykazanie powyższego pozwoli zakwestionować adekwatny związek przyczynowy pomiędzy ewentualnymi uchybieniami w zarządzaniu, kwestionowanymi przez Spółkę a wyrządzeniem ewentualnej szkody. Sprawa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji.

#### 2.2 Sprawa z powództwa Uniqua Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

W postępowaniu tym powód dochodzi o Spółki roszczenia z tytułu umowy dotyczącej wypłaty świadczenia, do którego spełnienia zobowiązany był *de facto* fundusz. Na mocy ww. umowy powód wyraził gotowość oferowania swoim klientom produktów ubezpieczeniowych z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi i tym samym wyraził zamiar inwestowania środków pieniężnych w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę. Zdaniem powoda Spółka jest odpowiedzialna za naruszenia związane z odkupieniem jednostek uczestnictwa, w szczególności związane z bezskutecznym upływem terminów wykupu. W dniu 6 lipca 2014 r. Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty, w którym zasądził od Spółki na rzecz powoda kwotę 546.294,22 zł. Spółka wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. W wyniku sprzeciwu wniesionego przez Spółkę w dniu 30 stycznia 2015 roku sąd wydał wyrok, w którym uchylił nakaz zapłaty w części tj. w zakresie kwoty 347.080,00 zł.

### 2. Postępowania przed KNF.

#### 2.1 Cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności w ramach TFI.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w sprawie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie przez Spółkę działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej działalności. W związku z powyższą decyzją KNF Spółka zmuszona została do zmiany profilu wykonywanej działalności, jak również swojej struktury organizacyjnej. Obecnie Spółka jest na etapie implementacji ww. zmian. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji KNF, które obecnie jest rozpatrywane.

#### 2.2 Pozostałe postępowania przed KNF.

Poza postępowanie wymienionym w pkt 2.1 powyżej przed KNF z udziałem Spółki toczą się jeszcze 3 postępowania których przedmiotem jest problematyka stosowania przez Spółkę obowiązków wynikających z ustawy z dnia o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) Wyżej wymienione postępowania toczą się na etapie postępowań pierwszoinstancyjnych z wyjątkiem postępowania zakończonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 września 2014 r. w sprawie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 1 mln zł. Powyższa decyzja została zaskarżona przez Spółkę.

### 3. Postępowanie o ogłoszenie upadłości układowej Spółki.

Wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki jest obecnie rozpatrywany przez Sąd Rejonowy

dla m. st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych. W dniu 13 marca 2015 r. Zarząd spółki pod firmą AURUM S.A. z siedzibą w Warszawie powziął informację o wydaniu w dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzeńskiego. Emitent przedstawił również główne propozycje układowe określające restrukturyzację zobowiązań. Poniżej Zarząd przedstawia podstawowe założenia propozycji układowych: Podział wierzycieli na dwie kategorie w zależności od wysokości należności głównej tj. wierzycieli, których wierzytelność nie przekracza kwoty 5.000,00 zł oraz pozostałych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają kwotę 5.000,00 zł. W ramach ww. kategorii Emitent zaspokoi wierzycieli w następujący sposób:

- w stosunku do wierzycieli drobnych których wierzytelności nie przekraczając 5.000,00 zł Emitent proponuje spłatę całości kwoty głównej zadłużenia w terminie 60 dni od daty prawomocnego zatwierdzenia układu przy równoczesnym zaspokojeniu należności ubocznych,
- w ramach drugiej kategorii dłużnik proponuje aby wierzyciele ci zostali zaspokojeni co do całości kwoty głównej wraz z odsetkami w 12 równych ratach, płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od pierwszego kwartału kalendarzowego, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu, Zawarcie układu na okres 3 lat jego wykonywania licząc od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Źródła finansowania układu to: ściąganie wymagalnych wierzytelności od dłużników Emitenta, zysk z bieżącej działalności Emitenta, zbycie części aktywów Emitenta w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postanowienie nie było prawomocne.

### **Nota 29. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

### **Nota 30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 21 stycznia 2015 r. dokonano rejestracji zmiany statutu Emitenta (raport bieżący 2/2015).

w dniu 21 stycznia 2015 r. (raport bieżący 3/2015) Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu w dniu 20 stycznia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nowej liczby akcji w poszczególnych seriach w związku z ich połączeniem. W wyniku rejestracji ww. zmiany wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z 0,20 zł (zero złotych dwadzieścia groszy) do 2,00 zł (dwóch złotych) przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z 15 831 000 do 1 583 100 sztuk, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego oraz zachowaniu niezmięionych uprawnień z akcji (scalenie akcji). W związku z powyższym § 8 Statutu Spółki otrzymały nowe, następujące brzmienie: "Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 200,00 (słownie: trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście 00/100 złotych) i dzieli się na 1 583 100 (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące sto) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym:

- a. 639.900 (słownie: sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii A;
- b. 533.250 (słownie: pięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii B;
- c. 319.950 (słownie: trzysta dziewiętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii C;
- d. 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D."

Po zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, wynosi 1.583.100 głosów.

W dniu 29 stycznia 2015 r. (raport bieżący 5/2015) Zarząd AURUM S.A. w związku z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: „GPW”) nr 1387/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego Lista Alertów oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, w związku z publikacją komunikatu Zarządu GPW w dniu 23 grudnia 2014 roku zawierającego listę emitentów, zakwalifikowanych do segmentu Lista Alertów i zamieszczenia na tej liście po raz drugi Emitenta, przedstawił do

publicznej wiadomości program naprawczy, zawierający działania jakie Emitent podjął oraz zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyn kwalifikacji na Listę Alertów.

Wartość notowanych akcji Emitenta była związana z aktualną sytuacją majątkową i finansową Spółki, która jest rezultatem decyzji Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 r. o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych udzielonego decyzją z dnia 8 października 1999 r. Decyzji została nadana klauzula natychmiastowej wykonalności.

W związku z tym Emitent został pozbawiony możliwości wykonywania głównego przedmiotu działalności gospodarczej.

W związku z powyższym Zarząd wraz z Walnym Zgromadzeniem Spółki podjął działania mające na celu doprowadzenie do ustabilizowania wartości kursu akcji na poziomie powyżej progu kwalifikacji do segmentu Lista Alertów co zapewni swobodny i bezpieczny obrót akcjami Emitenta.

Dnia 28 listopada 2014 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmiany nazwy firmy, zmiany przedmiotu działalności, a także uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Emitenta.

Również 28 listopada 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała nowy Zarząd w osobach: Jan Karaszewski – Prezes Zarządu, Sławomir Karaszewski – Wiceprezes Zarządu. Dnia 1 grudnia 2014 r. Zarząd powołał na stanowisko Prokurenta Panią Izabelę Karaszewską.

Dnia 11 grudnia 2014 r. nowo powołany Zarząd Emitenta po zapoznaniu się z sytuacją finansowo-majątkową Spółki podjął decyzję o złożeniu wniosku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych ws. ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu

W dniu 21 stycznia 2015 r. Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu w dniu 20.01.2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki w zakresie:

- 1) Zmiany nazwy firmy,
- 2) Zmiany przedmiotu działalności,
- 3) Scalenia (połączenia) akcji Emitenta.

W związku z powyższym kolejnym krokiem w celu usunięcia przyczyn kwalifikacji na Listę Alertów jest przeprowadzenie scalenia (połączenia) akcji Spółki w KDPW. W związku z tym w najbliższym czasie Zarząd Spółki zamierza:

- Złożyć w imieniu AURUM S.A. niezbędne wnioski wraz z załącznikami do KDPW, wymagane w procesie scalenia akcji,
- Złożyć do GPW wnioski w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta na czas przeprowadzenia scalenia akcji w systemie KDPW,
- Wyznaczenie Dnia Referencyjnego,
- Opracowanie nowej strategii rozwoju,
- Pozyskanie finansowania, które umożliwi uzyskanie stabilizacji finansowej i pozwoli na wykonywanie kontynuowanie działalności gospodarczej o innym profilu działalności.

W dniu 3 lutego 2015 złożono wniosek o zawieszenie notowań Spółki oraz o scalenie akcji (raporty bieżące 6/2015 oraz 7/2015). Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na wniosek Emitenta podjął w dniu 5 lutego 2015 roku uchwałę nr 132/2015 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki AURUM S.A., w związku z procedurą scalenia akcji (raport bieżący 8/2015).

W dniu 9 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz umocowań zawartych w uchwałach nr 4, 5, 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2014 r. ("NWZ") w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami NWZ (raport bieżący 10/2015).

W dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki Powyższa Uchwała Zarządu Spółki została podjęta w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 października 2014 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, na podstawie § 8a Statutu, zgodnie z którym w okresie do dnia 30 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych. Zgodnie z treścią przedmiotowej uchwały:

Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 316 618,00 zł (trzysta szesnaście tysięcy sześćset osiemnaście złotych), z kwoty 3 166 200,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) do kwoty 3 482 818,00 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych)

poprzez emisję 158 309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.

Wszystkie akcje nowej emisji serii E będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcją serii E. Akcje nowej emisji serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje nowej emisji serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2014 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2014 roku. Akcje serii E zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania niezbędne w celu wykonania przedmiotowej uchwały, w szczególności skieruje ofertę objęcia akcji indywidualnym inwestorom oraz zawrze umowy objęcia akcji nowej emisji serii E. Umowy objęcia akcji serii E zostaną zawarte w terminie do dnia 31 marca 2015 roku. Akcje nowej emisji serii E będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami). Zgodnie z treścią upoważnienia udzielonego w §8a Statutu Spółki oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną na wniosek Zarządu uchwałą nr 02/02/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 lutego 2015 roku po przedstawieniu przez Zarząd Radzie Nadzorczej opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji, Zarząd Spółki postanowił o pozbawieniu w całości prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Ponadto zgodnie z treścią uchwały zmieniona została treść §8 Statutu, któremu nadano nowe brzmienie. Zgodnie z treścią upoważnienia zawartego w §2, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 października 2014 r., Zarząd Spółki będzie się ubiegał o dopuszczenia akcji Spółki serii E do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (raport bieżący 13/2015).

W dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzesińskiego (raport bieżący 14/2015).

### **Nota 31. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku dokonał podmiot PKF Consult sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-695), ul. Orzycka 6 lok. 1B, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 477.

Podmiotem prowadzącym badanie sprawozdania finansowego AURUM S.A. za rok 2014 jest WSB Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-131), ul. Grzybowej 4 lok. U 9B, 00-549, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3685.

W dniu 16 lutego 2015 r. zawarto umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie zbadanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz zbadanie ksiąg rachunkowych na podstawie których sprawozdanie to zostało przygotowane.

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	22	27
Usługi ocena systemu zarządzania ryzykiem	0	48
<b>Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta</b>	<b>22</b>	<b>75</b>

### **Nota 32. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH**

Nie wystąpiły.

### **Nota 33. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKcjI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI JEŻELI POJEDYŃCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE**

Nie wystąpiły.

### **Nota 34. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA,**

Nie wystąpiła.

### **Nota 35. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB O NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Spółka nie jest stroną żadnej umowy kredytowej.

**Nota 36. ZAWARCIE PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI**

Nie wystąpiło.

**Nota 37. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W roku 2014 nie nastąpiła emisja nieudziałowych papierów wartościowych. Informacje na temat udziałowych papierów wartościowych zaprezentowano w nocie 15.

**Jan Karaszewski – Prezes Zarządu**

**Sławomir Karaszewski – Członek Zarządu**

Sprawozdanie sporządził:

**KP Accounting Services Sp. z o.o.**

w imieniu którego działa

Piotr Janaszekiewicz – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2015 r.