



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NAVI GROUP S.A
ZA 2011 ROK**

Wrocław, marzec 2012 roku

Spis treści

1.	Wstęp	4
2.	Dane jednostki	4
3.	Czas trwania działalności.....	4
4.	Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych.....	4
2.	Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego	4
a.	Rzeczowe aktywa trwałe	4
b.	Wartości niematerialne i prawne.....	5
c.	Wartość firmy	5
d.	Instrumenty finansowe	5
e.	Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania	6
f.	Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych.....	6
g.	Rozliczenia międzyokresowe.....	6
h.	Rezerwy.....	6
i.	Odroczony podatek dochodowy	6
3.	Aktywa	7
4.	Pasywa	9
5.	Rachunek zysków i strat.....	10
6.	Rachunek Przepływów Pieniężnych	11
7.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
	Dodatkowe objaśnienia	13
8.1.	Aktywa	13
8.1.1.	Aktywa trwałe	13
8.1.2.	Inwestycje długoterminowe	13
8.2.	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość	14
8.3.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	14
8.4.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	14
8.5.	Struktura własności kapitału podstawowego.....	14
8.6.	Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	14
8.7.	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	14
8.8.	Rezerwy	14
8.9.	Odpisy aktualizujące wartość należności.....	14
8.10.	Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych	15
8.11.	Rozliczenie międzyokresowe kosztów.....	15
8.12.	Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki.....	15
8.13.	Zobowiązania warunkowe.....	15
9.1.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży.....	16
9.2.	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	16
9.3.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	16
9.4.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.....	16
9.5.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.....	16
9.6.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	16
9.7.	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska	17
9.8.	Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe	17
9.9.	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	17
10.1.	Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie z zakresem niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	17

10.2.	Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	17
10.3.	Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	17
10.4.	Wynagrodzenie wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych.....	17
10.5.	Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych.....	17
10.6.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy	17
11.1.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	17
11.2.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	18
11.3.	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,	18
11.4.	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;	18
12.1.	informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,	18
12.2.	wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.	19
13.1.	W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;	19
13.2.	W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.....	19

1. Wstęp

Zgodnie z art. 10 Ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r nr 152 poz. 1223, nr 1241 i nr 165, póź 1316), zwanej dalej UoR, ustala się następujące zasady rachunkowości, obowiązujące w spółce w roku obrotowym 2011 i następnych.

Navi Group S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z przepisami UoR.

2. Dane jednostki

Navi Group jest spółką akcyjną mającą siedzibę we Wrocławiu, Rynek 60. Spółka została utworzona aktem notarialnym 16271/2010 w dniu 28-10-2010 r. Kapitał został wniesiony do spółki dnia 03-11-2010 r. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 000371686 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy.

Podstawowy przedmiot działalności: pozostałe pośrednictwo pieniężne, działalność holdingów finansowych, leasing finansowy, pozostałe formy udzielania kredytów, pozostała działalność finansowa usługowa, pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, działalność związana z oszacowaniem ryzyka i poniesionych strat, działalność związana z zarządzaniem funduszami, działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe, działalność firm centralnych, pozostała działalność profesjonalna, działalność centrów telefonicznych, działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe.

3. Czas trwania działalności

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

4. Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Rokiem obrotowym jest okres kolejnych dwunastu miesięcy kalendarzowych rozpoczynający się z dniem 1 stycznia.

W pierwszym roku działalności spółki dopuszcza się wydłużenie roku obrotowego od dnia zarejestrowania spółki do końca następnego roku kalendarzowego.

Księgi rachunkowe prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

Księgi rachunkowe otwierane są na początek roku obrotowego, a zamykane na dzień kończący rok obrotowy.

W skład roku obrotowego wchodzi śródroczne okresy sprawozdawcze, którymi są kolejne miesiące kalendarzowe.

2. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego

a. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do użytkowania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

- a. Koncesje, licencje - 2 lata
- b. Wartość firmy - 5 lat
- c. Oprogramowanie - 2 lata

Wartość nakładów poniesionych do momentu przekazania do używania wartości niematerialnych i prawnych ujmuje się na rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Przyjęcie do używania nowego oprogramowania dokonuje się na podstawie protokołów przekazania.

c. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnica między ceną nabycia tytułów własności, a przejętymi aktywami netto spółki przejmowanej.

Wartość firmy ujmowana w aktywach amortyzowana jest przez 5 lat.

d. Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

e. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

f. Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

g. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych czynnych ponoszone koszty związane z windykacją wierzytelności (zaliczki sądowe i koszty egzekucyjne). Koszty prawne dotyczące spłacanych wierzytelności rozliczane są zgodnie z zapłatą dokonywaną przez dłużników. Koszty prawne dotyczące nieściągalnych spraw odpisywane są w koszty zgodnie z krzywymi umorzeń kosztów prawnych.

h. Rezerwy

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

i. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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.

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska

(podpis na oryginale dokumentu)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

3. Aktywa

Aktywa		31-12-2011	03-11-2010
A.	Aktywa trwałe	3 130 830,38	-
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	252 478,57	-
1.	Środki trwałe	252 478,57	-
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego		
a)	gruntu)		
	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i		
b)	wodnej	70 857,41	
c)	urządzenia techniczne i maszyny		
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe	181 621,16	
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 208 194,59	-
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 208 194,59	-
a)	w jednostkach powiązanych	2 208 194,59	-
-	udziały lub akcje	150 460,00	
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki	2 057 734,59	
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	670 157,22	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	652 865,55	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 291,67	

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska

(podpis na oryginale dokumentu)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

B.	Aktywa obrotowe	7 594 779,87	25 000,00
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	328 419,25	-
1.	Należności od jednostek powiązanych	282 917,09	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	282 917,09	-
-	do 12 miesięcy	282 917,09	
b)	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	45 502,16	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 243,32	-
-	do 12 miesięcy	7 243,32	
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń		
b)	społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 709,99	
c)	inne	27 548,85	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 023 405,42	25 000,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 023 405,42	25 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	6 746 503,81	-
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe	3 514 515,06	
-	udzielone pożyczki	3 231 988,75	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	276 901,61	25 000,00
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	223 252,05	25 000,00
-	inne środki pieniężne	53 649,56	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242 955,20	
Aktywa razem		10 725 610,25	25 000,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska

(podpis na oryginale dokumentu)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

4. Pasywa			31-12-2011	03-11-2010
		Pasywa		
A.	Kapitał (fundusz) własny		564 242,03	25 000,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		100 000,00	100 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			- 75 000,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy			
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII.	Zysk (strata) netto		464 242,03	
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
IX.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 161 368,22	-
I.	Rezerwy na zobowiązania		215 061,41	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		215 061,41	
II.	Zobowiązania długoterminowe		6 164 042,75	-
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 164 042,75	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		6 164 042,75	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		3 725 679,42	-
1.	Wobec jednostek powiązanych		157 752,91	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 294,00	-
-	do 12 miesięcy		5 294,00	
b)	inne		152 458,91	
2.	Wobec pozostałych jednostek		3 567 926,51	-
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 934 270,69	
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		72 177,80	-
-	do 12 miesięcy		72 177,80	
e)	zaliczki otrzymane na dostawy			
f)	zobowiązania wekslowe		285 583,41	
	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych			
g)	świadczeń		128 211,87	
h)	z tytułu wynagrodzeń		59 151,14	
i)	inne		88 531,60	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		56 584,64	-
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		56 584,64	-
-	krótkoterminowe		56 584,64	
	Pasywa razem		10 725 610,25	25 000,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska

(podpis na oryginale dokumentu)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

5. Rachunek zysków i strat			
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		31-12-2011	03-11-2010
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	665 271,09	-
-	od jednostek powiązanych	662 876,25	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	665 271,09	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 172 845,36	-
I.	Amortyzacja	11 269,32	-
II.	Zużycie materiałów i energii	62 667,86	-
III.	Usługi obce	471 084,36	-
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 598,10	-
V.	Wynagrodzenia	542 665,72	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 201,54	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	66 358,46	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(507 574,27)	-
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 000,37	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Dotacje		-
III.	Inne przychody operacyjne	5 000,37	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 366,07	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III.	Inne koszty operacyjne	2 366,07	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(504 939,97)	-
G.	Przychody finansowe	1 203 268,04	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-
II.	Odsetki, w tym:	623 570,24	-
-	od jednostek powiązanych	584 042,02	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		-
V.	Inne	579 697,80	-
H.	Koszty finansowe	671 890,18	-
I.	Odsetki, w tym:	533 388,98	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji		-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		-
IV.	Inne	138 501,20	-
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	26 437,89	-
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	26 437,89	-
L.	Podatek dochodowy	(437 804,14)	-
	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia		-
M.	straty)		-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	464 242,03	-

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska
(podpis na oryginale dokumentu)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu
(podpis na oryginale dokumentu)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu
(podpis na oryginale dokumentu)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

6. Rachunek Przepływów Pieniężnych
03/11/2010 do 31/12/2011

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
Zysk/(strata) netto	464 242,03
Korekty razem	(651 857,58)
Amortyzacja	11 269,32
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(46 607,69)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	
Zmiana stanu rezerw	215 061,41
Zmiana stanu zapasów	
Zmiana stanu należności	(328 419,25)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	353 366,41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(856 527,78)
Inne korekty	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(187 615,55)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
Wpływy	
Wydatki	8 500 693,81
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	263 747,89
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
Na aktywa finansowe, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	150 460,00
b) w pozostałych jednostkach	
- nabycie aktywów finansowych	2 957 178,12
- udzielone pożyczki długoterminowe	5 129 307,80
Inne wydatki inwestycyjne	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(8 500 693,81)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	8 886 561,41
Wpływy	9 469 468,67
Wpływy netto z {wydania udziałów/emisji akcji} i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	75 000,00
Kredyty i pożyczki	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 010 000,00
Inne wpływy finansowe	384 468,67
Wydatki	582 907,26
Odsetki	582 907,26
Inne wydatki finansowe	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	8 886 561,41
Przyrosty pieniężne netto, razem	198 252,05
Środki pieniężne na początek okresu	25 000,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	198 252,05
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	223 252,05
- o ograniczonej możliwości dysponowania	

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska
(podpis na oryginalnym dokumencie)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu
(podpis na oryginalnym dokumencie)
Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu
(podpis na oryginalnym dokumencie)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

7. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	31-12-2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 000,00
- korekty błędów podstawowych	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	75 000,00
Zmniejszenie z tytułu wpłaty na kapitał podstawowy	75 000,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-
8. Wynik netto	464 242,03
b) strata netto	464 242,03
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	564 242,03
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia	564 242,03
III. straty)	564 242,03

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska

(podpis na oryginalnym dokumencie)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu

(podpis na oryginalnym dokumencie)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginalnym dokumencie)

Wrocław, 30 marca 2012 roku

Dodatkowe objaśnienia
8.1. Aktywa
8.1.1. Aktywa trwałe

	Inwestycje w obcym środku trwałym	Inne środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł
Wartość brutto na 03.11.2010	0,00		0,00
Zwiększenia:	72 567,74	191 180,15	263 747,89
- nabycie	72 567,74	191 180,15	263 747,89
- przeniesienie			0,00
- aktualizacja wyceny			0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2011	72 567,74	191 180,15	263 747,89
Umorzenie na 03.11.2010			0,00
Zwiększenia:	1 710,33	9 558,99	11 269,32
- aktualizacja wyceny			0,00
- amortyzacja	1 710,33	9 558,99	11 269,32
- przeniesienie			0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2011	1 710,33	9 558,99	11 269,32
Wartość netto			0,00
Stan na 03.11.2010	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2011	70 857,41	181 621,16	252 478,57

Spółka na 31-12-2011 nie posiada WNiP.

8.1.2. Inwestycje długoterminowe

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na 03.11.2010					0
Zwiększenia	0	0	2 208 194,59	0,00	2 208 194,59
- przeszacowanie					0,00
- nabycie			2 208 194,59		2 208 194,59
- przeniesienie					0,00
Zmniejszenia	0	0	0,00	0,00	0,00
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości					0,00
-					
przeszacowanie					0,00
- sprzedaż					0,00
- likwidacja					0,00
- przeniesienie					0,00
Stan na 31.12.2011	0	0	2 208 194,59	0,00	2 208 194,59

8.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście

Nie dotyczy.

8.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy

8.5. Struktura własności kapitału podstawowego

Na 31.12.2011 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Jakubczyk Marek	360000	36 000	zwykłe imienne	36%
Mazur Kazimierz	320000	32 000	zwykłe imienne	32%
Sobolewski Bartłomiej Mateusz	320000	32 000	zwykłe imienne	32%
suma	1000000	100 000		100%

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

Nie dotyczy

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

Zysk za rok obrotowy 2011 zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

8.8. Rezerwy

Nie dotyczy

8.9. Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka nie tworzyła w roku obrotowym 2011 odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług.

8.10. Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych

	31.12.2011
	zł
· powyżej 1 roku do 3 lat	6 164 042,75
· powyżej 3 do 5 lat	
· powyżej 5 lat	
	6 164 042,75

8.11. Rozliczenie międzyokresowe kosztów

	31.12.2011
	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	652 865,55
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	17 291,67
- usł. oferowania instrumentów finansowych	17 291,67
	670 157,22
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	
- usł. oferowania instrumentów finansowych	195 473,31
Faktury sprzedaży wystawione w 2012	47 481,89
	242 955,20
	zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	
Koszty poniesione w roku 2012	17 670,00
Rezerwa na badanie	13 000,00
	30 670,00

8.12. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku [zł]
weksel	Gant PM Sp. z o.o. 7 sp. k.-a.	wyposażenie	285000

8.13. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

9.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	zł
- umowa o zarządzanie		513 340,00
- wynajem		101 594,40
- re-faktury		27 470,84
- dzierżawa mebli		22 865,85
Ogółem produkty, towary i materiały		665 271,09

Całość przychodów Spółka realizuje w Polsce.

9.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

9.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

	31.12.2011	zł
Zysk/(Strata) brutto		26 437,89
Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		(338 070,93)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu		(1 026 402,01)
Darowizny		
Przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych		
Dochód do opodatkowania		(661 893,19)

9.6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

9.9. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

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

Wszystkie transakcje między spółkami w grupie kapitałowej dokonywane są w oparciu o wartości rynkowe.

10.2. Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Wszystkie transakcje między spółkami w grupie kapitałowej dokonywane są w oparciu o wartości rynkowe.

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

Spółka zatrudniła 1 osobę w administracji.

10.4. Wynagrodzenie wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

Łączne wypłacone wynagrodzenie wynosi 308 000 zł.

10.5. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

Nie dotyczy.

10.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie roku 2011 zostało ustalone na kwotę 10 000 zł netto.

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

Nie dotyczy.

11.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

11.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Nie dotyczy.

informacje o transakcjach z jednostkami powiązаными,

31.12.2011
zł

Należności, w tym:

KANCELARIA PRAWNA NAVI LEX KINGA BROŃSKA I WSPÓLNICY SP.K.	6 441 442,16
NAVI SERVICES SP. Z O.O.	9 071,93
NAVI FINANCE SP. Z O.O.	614 568,24
NAVI FINANCE INVESTMENT SP. Z O.O.	1 818 468,65
NAVI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	203 604,51
	9 087 155,49

Zobowiązania, w tym:

KANCELARIA PRAWNA NAVI LEX KINGA BROŃSKA I WSPÓLNICY SP.K.	6 653,40
NAVI FINANCE INVESTMENT SP. Z O.O.	17 448,92
NAVI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	133 650,59
	157 752,91

Przychody w okresie obrotowym, w tym:

KANCELARIA PRAWNA NAVI LEX KINGA BROŃSKA I WSPÓLNICY SP.K.	1 278 192,86
NAVI SERVICES SP. Z O.O.	12 033,09
NAVI FINANCE SP. Z O.O.	228 672,00
NAVI FINANCE INVESTMENT SP. Z O.O.	379 873,86
NAVI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	222 775,17
	2 121 546,98

Koszty w okresie obrotowym, w tym:

KANCELARIA PRAWNA NAVI LEX KINGA BROŃSKA I WSPÓLNICY SP.K.	262 878,97
NAVI FINANCE INVESTMENT SP. Z O.O.	40 564,01
NAVI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	19 721,99
	323 164,97

12.1. wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Nazwa	Udział w kapitale	kapitał zakładowy
	zakładowym	zł
	%	
NAVI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.	100%	5 000,00
NAVI FINANCE INVESTMENT SP. Z O.O.	100%	100 000,00
NAVI SERVICES SP. Z O.O.	100%	5 000,00
NAVI FINANCE SP. Z O.O.	56%	100 000,00
KANCELARIA PRAWNA NAVI LEX KINGA BROŃSKA I WSPÓLNICY SP.K.	50%	10 000,00

13.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Nie występuje niepewność odnośnie kontynuowania działalności gospodarczej.

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

Nie występują dodatkowe informacje wpływające na ocenę sytuacji finansowej jednostki.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Małgorzata Barczyńska

(podpis na oryginale dokumentu)

Zarząd Navi Group S.A.

Bartłomiej Mateusz Sobolewski – Prezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Mateusz Mazur – Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginale dokumentu)

Wrocław, 30 marca 2012 roku