

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2012 R.**

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16

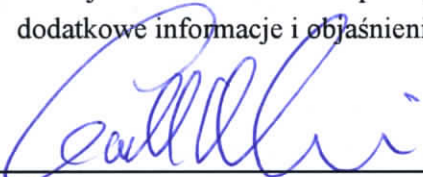
SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Zarząd SETANTA FINANCE GROUP S.A. ("Spółka") przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.049.787,76 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie 23.119,35 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 23.119,35 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 170.863,11 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



Conall McGuire

Prezes Zarządu



Izabela Piekutowska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 *Nazwa Spółki*

Setanta Finance Group S.A., zwana dalej Spółką

1. 2 *Siedziba Spółki*

ul. Jana Pawła II 61 lok 211
01-031 Warszawa

1. 3 *Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym*

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 02.02.2011

Numer rejestru: 0000377322

1. 4 *Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki*

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- działalność holdingów finansowych
- działalność firm centralnych i holdingów
- pozostałe formy udzielania kredytów, z wyjątkiem czynności do których konieczne jest uzyskanie koncesji lub zezwolenia
- pozostała finansowa działalność usługowa

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 *Okres objęty sprawozdaniem finansowym*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.. Dane porównawcze za okres od 8 grudnia 2010 do 31 grudnia 2011.

1. 6 *Założenie kontynuacji działalności*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i nie uległy zmianie.

2. 2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z posiadania produktów, towarów i materiałów zostały przeniesione na nabywcę. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy ujmowane są w momencie wykonania usługi lub w przypadku usług będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy w sposób proporcjonalny do poniesionych kosztów.

2. 3 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, która w przypadku Spółki jest zbliżona do nominalnej.

2. 4 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników lub Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

2. 5 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 6 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

2. 6. 1 Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny zakupu. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

2. 8 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

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 rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 9 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 10 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonej.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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

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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 11 Instrumenty finansowe

2. 11.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie 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.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

2. 11.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 11.3 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

2. 11.4 Pożyczki udzielone i należności własne

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

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.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 11.5 Zobowiązania finansowe

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

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.



Conall McGuire
Prezes Zarządu



Izabela Piekutowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

SETANTA FINANCE GROUP S.A.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe		2 544 094,32	2 341 550,45
Należności długoterminowe	1		
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek		120 439,45	-
		<u>120 439,45</u>	<u>-</u>
Inwestycje długoterminowe			
Nieruchomości		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Długoterminowe aktywa finansowe		2 421 329,97	2 340 826,79
w jednostkach powiązanych	2.1	2 421 329,97	2 340 826,79
w pozostałych jednostkach		-	-
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
		<u>2 421 329,97</u>	<u>2 340 826,79</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	2 324,90	723,66
		<u>2 324,90</u>	<u>723,66</u>
Aktywa obrotowe		505 693,44	560 648,43
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych		3 258,27	1 757,00
z tytułu dostaw i usług	3.1	3 258,27	1 757,00
Należności od pozostałych jednostek		212 193,85	117 093,41
z tytułu dostaw i usług	3.2	77 000,00	103 320,10
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		22 177,00	13 339,31
inne		434,00	434,00
udzielone pożyczki	3.3	112 582,85	-
		<u>215 452,12</u>	<u>118 850,41</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		290 241,32	441 798,02
w jednostkach powiązanych-pożyczki	3.4b	287 924,49	
w pozostałych jednostkach	3.4a		268 618,08
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3.5	2 316,83	173 179,94
		<u>290 241,32</u>	<u>441 798,02</u>
AKTYWA RAZEM		<u>3 049 787,76</u>	<u>2 902 198,88</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	4.1	212 160,00	212 160,00
Kapitał zapasowy		2 646 528,00	2 646 528,00
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych		(70 059,30)	-
Strata netto		<u>(23 119,35)</u>	<u>(70 059,30)</u>
		<u>2 765 509,35</u>	<u>2 788 628,70</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		284 278,41	113 570,18
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	6 734,89	1 813,00
		<u>6 734,89</u>	<u>1 813,00</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych	5.1	241 678,30	-
		<u>241 678,30</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek		35 865,22	111 757,18
z tytułu dostaw i usług	6.1	29 467,93	10 080,35
zobowiązania wekslowe		-	98 250,73
inne		6 397,29	3 426,10
		<u>35 865,22</u>	<u>111 757,18</u>
PASYWA RAZEM		<u>3 049 787,76</u>	<u>2 902 198,88</u>

Conall McGuire
Prezes Zarządu

Izabela Piekutowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	08.12.2010 - 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		-	90 474,66
		-	90 474,66
Koszty działalności operacyjnej			
Zużycie materiałów i energii		(418,99)	(10 867,49)
Usługi obce		(38 318,97)	(148 673,25)
Podatki i opłaty		(869,00)	(7 279,61)
Pozostałe koszty rodzajowe		-	(2 684,59)
		<u>(39 606,96)</u>	<u>(169 504,94)</u>
Strata ze sprzedaży		(39 606,96)	(79 030,28)
Pozostałe przychody operacyjne			
Inne przychody operacyjne		740,26	2,82
		<u>740,26</u>	<u>2,82</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Inne koszty operacyjne		(0,63)	(98,33)
		<u>(0,63)</u>	<u>(98,33)</u>
Strata z działalności operacyjnej		(38 867,33)	(79 125,79)
Przychody finansowe			
Odsetki	8	27 496,20	13 964,56
- w tym od jednostek powiązanych		9 093,70	230,79
		<u>27 496,20</u>	<u>13 964,56</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	9	(8 427,57)	(3 808,73)
- w tym dla jednostek powiązanych		(8 427,57)	(3 808,73)
		<u>(8 427,57)</u>	<u>(3 808,73)</u>
Strata brutto		(19 798,70)	(68 969,96)
Podatek dochodowy	10	(3 320,65)	(1 089,34)
Strata netto		<u>(23 119,35)</u>	<u>(70 059,30)</u>

Conall McGuire
Prezes Zarządu

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

Izabela Piekutowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

SETANTA FINANCE GROUP S.A.
Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2012 - 31.12.2012</u>	<u>08.12.2010 - 31.12.2011</u>
Kapitał własny na początek okresu	2 788 628,70	-
Kapitał zakładowy na początek okresu	212 160,00	-
Zmiany kapitału zakładowego		
zwiększenia	-	212 160,00
- emisja akcji serii A		150 400,00
- emisja akcji serii B		2 000,00
- emisja akcji serii C		32 500,00
- emisja akcji serii D		18 000,00
- emisja akcji serii E		9 260,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	<u>212 160,00</u>	<u>212 160,00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu	2 646 528,00	-
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia	-	2 646 528,00
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		2 646 528,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	<u>2 646 528,00</u>	<u>2 646 528,00</u>
Wynik netto		
strata netto 2011	-	-
strata netto	(23 119,35)	(70 059,30)
strata netto 2011	(70 059,30)	-
Kapitał własny na koniec okresu	2 765 509,35	2 788 628,70
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego sposobu pokrycia strat	<u><u>2 765 509,35</u></u>	<u><u>-</u></u>

Conall McGuire
 Prezes Zarządu

Izabela Piekutowska

*Osoba odpowiedzialna za
 prowadzenie ksiąg rachunkowych*

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami,
 które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2012 - 31.12.2012	08.12.2010 - 31.12.2011
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata netto	(23 119,35)	(70 059,30)
Korekty razem:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(4 411,88)	(5 040,14)
Zmiana stanu rezerw	4 921,89	1 813,00
Zmiana stanu należności	(94 677,33)	(118 850,41)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11.1 22 358,77	13 506,45
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 601,24)	(723,66)
Inne korekty	(100,00)	230,79
	<u>(73 509,79)</u>	<u>(109 063,97)</u>
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(96 629,14)</u>	<u>(179 123,27)</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	175 000,00	-
Z aktywów finansowych, w tym:	175 000,00	-
w jednostkach powiązanych	25 000,00	-
w pozostałych jednostkach	150 000,00	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	150 000,00	-
Wydatki	(384 233,97)	(2 506 384,79)
Na aktywa finansowe, w tym:	(384 233,97)	(2 506 384,79)
w jednostkach powiązanych	(284 100,00)	(2 246 384,79)
w pozostałych jednostkach	(100 133,97)	(260 000,00)
- nabycie aktywów finansowych	(100 133,97)	-
- udzielone pożyczki	-	(260 000,00)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(209 233,97)</u>	<u>(2 506 384,79)</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	135 000,00	2 858 688,00
Wpływy netto z emisji akcji	-	2 858 688,00
Kredyty i pożyczki	135 000,00	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>135 000,00</u>	<u>2 858 688,00</u>
Przeplwy pieniężne netto razem	<u>(170 863,11)</u>	<u>173 179,94</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(170 863,11)	-
Środki pieniężne na początek okresu	173 179,94	-
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>2 316,83</u>	<u>173 179,94</u>

Conall McGuire
Prezes Zarządu

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

Izabela Piekutowska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

SETANTA FINANCE GROUP S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Należności długoterminowe

1.1 Struktura należności długoterminowych

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące wartość należności	Wartość netto
Od pozostałych jednostek	120 439,45	-	120 439,45
	120 439,45	-	120 439,45

W 2011 roku została udzielona pożyczka akcjonariuszowi Jamesowi Willis w kwocie 110 000,00 zł.

2.1 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2012	2 321 096,00	-	19 730,79	-	2 340 826,79
Zwiększenia	100 233,97	-	-	-	100 233,97
Odsetki naliczone	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(19 730,79)	-	(19 730,79)
31.12.2012	2 421 329,97	-	-	-	2 421 329,97

2.2 Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

Nazwa Spółki	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy *	Kapitał własny na dzień bilansowy *
Warsaw Property Fund sp. z o.o.	100,0%	100,0%	374 189,83	1 787 724,90
Warsaw Properties sp. z o.o.	100,0%	100,0%	59 679,56	96 133,54
Neovisis sp. z o.o.	100,0%	100,0%	(8 647,43)	(49 763,45)
Italia Retail sp. z o.o.(Prosteam Sp.z o.o.)	14,0%	14,0%	(62 994,95)	(86 793,53)
Excelead SA	15,67%	15,67%	(195 664,01)	157 735,99

* dane z niezatwierdzonych sprawozdań finansowych, mogą ulec zmianie

Setanta jest spółką holdingową i spółki zależne są powołane do realizacji poszczególnych projektów. W przypadku takich spółek zależnych jak Neovisis Sp.z o.o. i Italia Retail Sp.z o.o., spółki te na dzień bilansowy nie prowadziły działalności operacyjnej.

Neovisis Sp.z o.o.jest spółką celową (SPV) odpowiedzialną za realizację inwestycji deweloperskiej na nieruchomości stanowiącej własność spółki, położonej w centrum miejscowości Piaseczno. Działka zyskała na atrakcyjności dzięki przeprowadzonym przez miasto inwestycjom, takim jak: budowa drogi asfaltowej obok działki, budowie kanalizacji oraz parkingu miejskiego. W tym czasie w bliskim sąsiedztwie powstały budynki biurowe. Obecnie toczą się negocjacje z firmami deweloperskimi w sprawie uruchomienia inwestycji pod budowę apartamentów. Zarząd na dzień dzisiejszy, nie widzi zagrożeń dotyczących możliwości odzyskania zainwestowanych środków po realizacji inwestycji i dlatego nie tworzy odpisów aktualizacyjnych. W 2013 roku zostały sprzedane z 20% zyskiem udziały w Spółce Italia Retail oraz Spółka splotała również również pożyczkę w kwocie 278 600,00 zł (kapitał) otrzymaną od Setanta Finance Group SA. W związku z tymi zdarzeniami spółka nie dokonuje odpisów aktualizacyjnych za 2012 rok.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Należności krótkoterminowe

3. 1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	3 258,27	1 757,00
	<u>3 258,27</u>	<u>1 757,00</u>
Stan należności brutto	3 258,27	1 757,00
Stan należności netto	<u>3 258,27</u>	<u>1 757,00</u>

3. 2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	77 000,00	103 320,10
	<u>77 000,00</u>	<u>103 320,10</u>
Stan należności brutto	77 000,00	103 320,10
Stan należności netto	<u>77 000,00</u>	<u>103 320,10</u>

3. 3 Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek od jednostek pozostałych

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Udzielone pożyczki osobom fizycznym	112 582,85	-
	<u>112 582,85</u>	<u>-</u>

3. 4 Krótkoterminowe aktywa finansowe :

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
a Udzielone pożyczki-jednostki pozostałe	-	268 618,08
b Udzielone pożyczki-jednostki powiązane	287 924,49	-
	<u>287 924,49</u>	<u>268 618,08</u>

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 w porównaniu do roku 2011 Spółka przeklasyfikowała udzielone pożyczki dla osób fizycznych w kwocie 268 618,08 zł.z inwestycji krótkoterminowych do należności długoterminowych . W roku 2012 z kwoty 268 618,08 nastąpiła spłata w kwocie 150 000,00 . Nową pożyczkę , udzieloną dla akcjonariusza w kwocie 96900,00 wraz z odsetkami należnymi zakwalifikowano do należności krótkoterminowej ponieważ została ona spłacona w I kwartale roku 2013.Pożyczka udzielona Italii Retail Sp.z o.o. w kwocie 278 600,00 wraz z należnymi odsetkami została zakwalifikowana do krótkoterminowych aktywów ponieważ w I półroczu 2013 roku została spłacona.

3. 5 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 316,83	173 179,94
	<u>2 316,83</u>	<u>173 179,94</u>

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

4. Kapitał własny

4.1 Struktura własności kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość	Udział %
		nominalna akcji	
Nordima Holdings Limited	579 600	57 960,0	27,3%
Conall McGuire	499 000	49 900,0	23,5%
Agnieszka Kunicka	499 000	49 900,0	23,5%
James Wills	306 400	30 640,0	14,4%
Pozostali	237 600	23 760,0	11,2%
	2 121 600	212 160,0	100,0%

W dniu utworzenia Spółki kapitał zakładowy składał się z 1.504.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dnia 05.04.2011 roku podwyższeniu uległ kapitał zakładowy z kwoty 150.400 zł do kwoty 212.160 zł w drodze emisji:

- 20.000 szt akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 325.000 szt akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 180.000 szt akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 92.600 szt akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda

W 2013 Roku Spółka weszła na NewConnect i Zarząd nie wie kto posiada 11,2 % udziałów dlatego 237 600 akcji pokazana jest jako Pozostali

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

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę za rok obrotowy z zysków okresów przyszłych.

5. Zobowiązania długoterminowe

5.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych - pożyczki + zobowiązanie wekslowe

	31.12.2012
Przypadające do spłaty:	
powyżej 1 roku do 3 lat	241 678,30
	<u>241 678,30</u>

Zobowiązania wekslowe wykazane w 2011 roku w kwocie 98 250,73 zł (należność główna wraz z odsetkami) w zobowiązaniach krótkoterminowych zostały przekwalifikowane wraz z nowo otrzymaną pożyczką w kwocie 135 000,00 wraz z należnymi odsetkami do zobowiązań długoterminowych.

6. Zobowiązania krótkoterminowe

6.1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 29 467,93 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

7. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2012 - 31.12.2012	08.12.2010 - 31.12.2011
Struktura terytorialna		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Kraj	-	90 474,66
	<u>-</u>	<u>90 474,66</u>

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

8. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pożyczki udzielone i należności własne	-	25 904,70	-	-	25 904,70
Pozostałe aktywa	1 591,50	-	-	-	1 591,50
	<u>1 591,50</u>	<u>25 904,70</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27 496,20</u>

w okresie od 1 grudnia 2010 r. do 31 grudnia 2011 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	8 848,87	8 848,87
Pozostałe aktywa	4 422,47	693,22	-	-	5 115,69
	<u>4 422,47</u>	<u>693,22</u>	<u>-</u>	<u>8 848,87</u>	<u>13 964,56</u>

Odsetki naliczone niezrealizowane do dnia bilansowego od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 25904,70 zł.

9. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	8 427,57	-	-	8 427,57
	<u>-</u>	<u>8 427,57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 427,57</u>

w okresie od 1 grudnia 2010 r. do 31 grudnia 2011 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	-	-	-	3 808,73	3 808,73
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 808,73</u>	<u>3 808,73</u>

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. Podatek dochodowy od osób prawnych

10. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u>	<u>08.12.2010 -</u> <u>31.12.2011</u>
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	3 320,65	1 089,34
	<u>3 320,65</u>	<u>1 089,34</u>

10. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u>	<u>08.12.2010 -</u> <u>31.12.2011</u>
Zysk/(Strata) brutto	(19 798,70)	(68 969,96)
Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania odsutki naliczone	8 427,57	3 808,73
	<u>8 427,57</u>	<u>3 808,73</u>
Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania Odsutki naliczone (przychodowe)	25 904,70	9 542,09
	<u>25 904,70</u>	<u>9 542,09</u>
Dochód do opodatkowania	(37 275,83)	(74 703,32)
Podstawa opodatkowania	(37 275,83)	(74 703,32)
Podatek dochodowy	<u>-</u>	<u>-</u>

10. 3 Odroczone podatek dochodowy

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Naliczone odsutki	8 427,57	3 808,73
	<u>8 427,57</u>	<u>3 808,73</u>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 601,20	723,66
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1 601,20</u>	<u>723,66</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone a nieotrzymane odsutki	25 904,70	9 542,09
	<u>25 904,70</u>	<u>9 542,09</u>
Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	<u>4 921,90</u>	<u>1 813,00</u>
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>2 324,90</u>	<u>723,66</u>
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	<u>6 734,89</u>	<u>1 813,00</u>
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu podatku	<u>(3 320,65)</u>	<u>(1 089,34)</u>
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	<u>(3 320,65)</u>	<u>(1 089,34)</u>

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

11. Przyczyny różnic między zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

11.1 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u>	<u>08.12.2010 -</u> <u>31.12.2011</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych-bilansowa	165 786,34	111 757,18
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(143 427,57)	-
Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(98 250,73)
	<u>22 358,77</u>	<u>13 506,45</u>

11.2 Zmiana stanu należności bilansowych

	<u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u>	<u>08.12.2010 -</u> <u>31.12.2011</u>
Zmiana stanu należności- bilansowa	(217 041,16)	118 850,41
Zmiana stanu należności- rachunek przepływów	(94 677,33)	(118 850,41)
	-	-
Różnica między bilansową zmianą należności a rachunkiem przepływów	<u>(122 363,83)</u>	<u>-</u>

Różnica: przekwalifikowanie pożyczek dla osób fizycznych z inwestycji krótkoterminowych do należności.

11.3 Inne korekty :

	<u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u>
Korekta ceny zakupu udziałów	(100,00)

12. Transakcje z jednostkami powiązanymi

12.1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
Warsaw Property Fund sp. z o.o.	-	241 678,30
Neovisis sp. z o.o.	3 258,27	-
Italia Retail sp. z o.o.	287 924,49	-
	<u>291 182,76</u>	<u>241 678,30</u>

12.2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Przychody ze</u> <u>sprzedaży</u>	<u>Inne</u> <u>przychody (w</u> <u>tym odsetki)</u>
Italia Retail sp. z o.o.	-	9 093,70
	<u>-</u>	<u>9 093,70</u>

12.3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Zakupy</u> <u>materiałów</u> <u>towarów</u>	<u>Zakupy usług</u>	<u>Odsetki</u>
Warsaw Property Fund sp. z o.o.	-	-	8 427,57
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 427,57</u>

SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. Zatrudnienie

Spółka nie zatrudniała pracowników w 2012 roku.

14. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Zarząd nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

16. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące 2012 roku, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Dnia 22.02.2013 roku Spółka zbyła udziały 14 % akcji w Spółce Italia Retail Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za 25 500,00 zł spółce RLG sp.z o.o.

17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu wydania opinii o niniejszym sprawozdaniu finansowym zostało ustalone na kwotę 3 000,00 zł. netto.

18. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostaną objęte wszystkie podmioty wymienione w nocie 1.2. oprócz Italia Retail sp. z o.o., w której Setanta Finance Group S.A. posiada 14% udziałów, które zbyła w 2013 (Nota 16) i Excelead SA w której posiada 15,67% udziałów.

19. Zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

SETANTA FINANCE GROUP S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

20. Działalność zaniechana

W 2012 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

21. Informacje o instrumentach finansowych**21.1 Charakterystyka instrumentów finansowych**

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	Udzielone pożyczki	287 924,49
Środki pieniężne	Środki pieniężne na rachunku bankowych	2 316,83
Pozostałe zobowiązania finansowe	Weksel+pożyczka	241 678,30

21.2 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
Weksel + pożyczka	241 678,30	splata na żądanie	zbliżona do nominalnej	zmiana wartości godziwej
Środki pieniężne na rachunku bankowym	2 316,83	-	zbliżona do nominalnej	przyszłe przepływy pieniężne
Udzielone pożyczki	287 924,49	zapadalność w różnych terminach, maksymalnie do 31.12.2014	zbliżona do nominalnej	przyszłe przepływy pieniężne

21.3 Informacje na temat ryzyka pożyczkowego

Zarząd stosuje politykę pożyczkową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko pożyczkowe jest monitorowana na bieżąco.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka pożyczkowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko pożyczkowe.

22. Informacje na temat porównywalności sprawozdania za Rok 2012 do Roku 2011.

W bieżącym roku obrotowym dokonane zostały zmiany w prezentacji udzielonych i otrzymanych pożyczek. Z krótkoterminowych aktywów finansowych do długoterminowych należności oraz z zobowiązań krótkoterminowych przeniesiono do długoterminowych zobowiązań. W 2012 Spółka dla przejrzystości sprawozdania, zmieniła sposób prezentacji danych z wartości w tysiącach na pełne złote.

23. Informacje o nakładach w roku 2013 na niesfinansowe aktywa trwałe.

Zarząd Spółki nie planuje nakładów na niesfinansowe aktywa trwałe.

Conall McGuire
Prezes Zarządu


Warszawa, 19 czerwca 2013 roku


Izabela Piekutowska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych