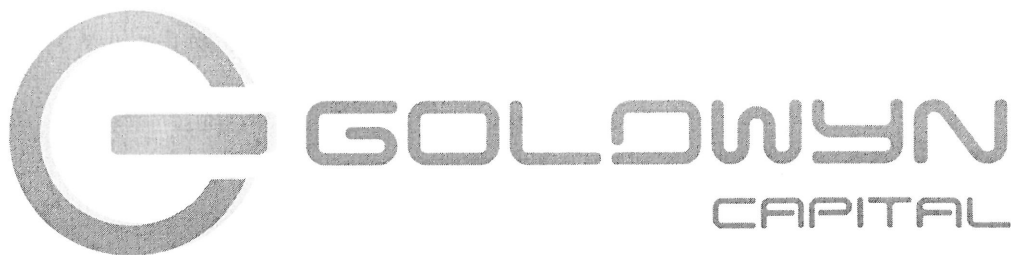


SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
GOLDWYN CAPITAL S. A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Warszawa, 19 lutego 2015 r.



Spis treści

1.	Informacje podstawowe	3
1.1.	Nazwa i siedziba spółki	3
1.2.	Dane rejestrowe	3
1.3.	Kapitał zakładowy	3
1.4.	Przedmiot działalności	4
2.	Organy spółki	5
2.1.	Rada Nadzorcza	5
2.2.	Zarząd	5
3.	Zatrudnienie i sytuacja kadrowa	5
4.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2014 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	6
5.	Komentarz do wyników Spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku	10
6.	Przewidywany rozwój jednostki	10
7.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	10
8.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	10
8.1.	Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2014 roku	11
8.2.	Prognoza wyników Emitenta rok 2015	11



1. Informacje podstawowe

1.1. Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: Goldwyn Capital Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: Goldwyn Capital S.A.

Siedziba spółki: Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa

1.2. Dane rejestrowe

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

KRS: 0000383435

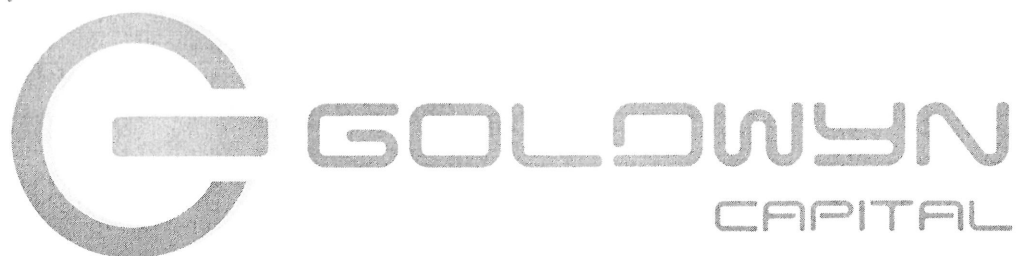
NIP: 9512304179

REGON: 142240369

Spółka jest nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.3. Kapitał zakładowy

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
Krzysztof Konopka	1.884.517	48,76	1.884.517	48,76
Pozostali	1.980.312	51,24	1.980.312	51,24
Razem	3.864.829	100,00	3.864.829	100,00



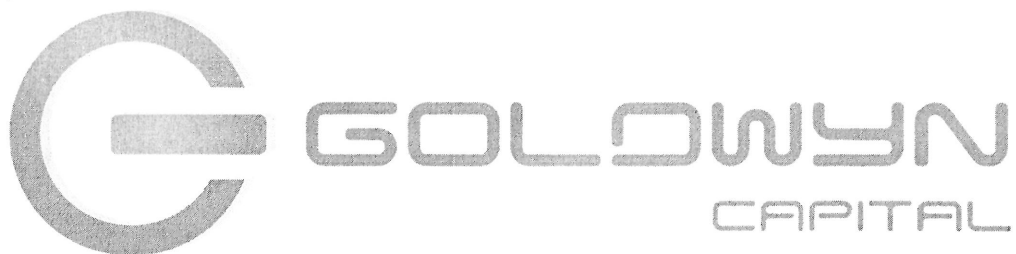
Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 11.594.487 zł i dzielił się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	39.585	1,02	1,02
D	548.232	14,19	14,19
F	3.277.012	84,79	83,05
Razem	3.864.829	100	100

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.4. Przedmiot działalności

- 1/ 63.99.Z pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 2/ 64.19.Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 3/ 64.20.Z działalność holdingów finansowych
- 4/ 64.30.Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
- 5/ 64.9 pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 6/ 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 7/ 82.99.Z pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana



2. Organy spółki

Organami spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

2.1. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1/ Iwona Konopka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Irena Gołębowska - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Mariusz Ustaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jarosław Grzechulski - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1/ Iwona Konopka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Irena Gołębowska - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Mariusz Ustaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jarosław Grzechulski - Członek Rady Nadzorczej.

2.2. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi Krzysztof Konopka - Prezes Zarządu.

3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka zatrudniała 1 pracownika.



4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2014 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Goldwyn Capital S.A. w dniu 21 stycznia 2014 roku nabył od Trango Investments Limited z siedzibą w Nikozji 6.499.999 akcji Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentujących 26 proc. (dwadzieścia sześć procent) głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

W zamian za nabycie 6.499.999 akcji Present24 S.A. Emitent zobowiązał się zapłacić cenę w łącznej wysokości 1.690.000 zł za wszystkie udziały do dnia 31 marca 2014 roku.

Goldwyn Capital S.A. w dniu 29.01.2014 roku dokonał zbycia na rzecz Trango Investments Limited z siedzibą w Nikozji - spółki zależnej od Emitenta 45 proc. udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited. Po transakcji Goldwyn Capital S.A. posiadał 45% udziałów w Trango Investments Limited. W zamian za przedmiotowe udziały Trango Investments Limited zobowiązała się zapłacić cenę w łącznej wysokości 3.379.950 zł.

Goldwyn Capital S.A. 04.03.2014 r. podjął uchwałę o rozszerzeniu przedmiotu działalności Spółki o udzielanie pożyczek pieniężnych podmiotom gospodarczym, oraz osobom fizycznym na dowolny cel z zabezpieczeniem na nieruchomościach pożyczkobiorcy. Pożyczki udzielane będą ze środków własnych Spółki, uzyskanych ze sprzedaży udziałów w Trango Investments Limited. Oferta ma stanowić alternatywę dla wszystkich którym banki odmówiły wsparcia finansowego. Strategia rozwoju zakłada zwiększenie skali działalności poprzez systematyczne zwiększenie wartości udzielonych pożyczek. Średnia założona wartość pożyczki to 300 tys. zł. Decyzja Zarządu podyktowana jest potrzebą zdywersyfikowania przedmiotu działalności Spółki co wpłynie pozytywnie na wysokości wyników finansowych i ich przewidywalność. Zarząd wskazuje jednocześnie, iż kontynuowana będzie budowa portfela dynamicznie rozwijających się spółek.

Goldwyn Capital S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 lutego 2014 roku w sprawie wpisu zmiany statutu związanego z zarejestrowaniem scalenia akcji Emitenta.



Połączenie akcji Spółki nastąpiło w ten sposób, iż za każde dotychczasowe 30 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 gr każda wydana została 1 akcja Spółki o wartości nominalnej 3 zł każda. Na skutek połączenia akcji Spółki zmieniła się wartość nominalna akcji oraz ogólna liczba akcji Spółki. Wartość nominalna akcji Spółki po połączeniu wynosi 3 zł za każdą poszczególną akcję, ogólna liczba akcji Spółki po połączeniu wynosi 3.864.829.

Na skutek połączenia akcji Emitenta nie zmienia się wysokość kapitału zakładowego Spółki i wynosi 11.594.487 zł.

Mając powyższe na uwadze §8 ust. 1 statutu Spółki otrzymał nowe następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.594.487 zł (jedenaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na:

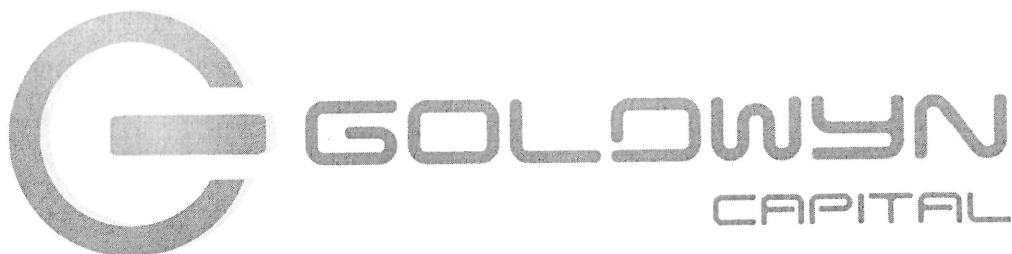
a) 39.585 (trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 3 zł (trzy złote) każda,

b) 548.232 (pięćset czterdzieści osiem tysięcy dwieście trzydzieści dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 3 zł (trzy złote) każda.

c) 3.277.012 (trzy miliony dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 3 zł (trzy złote) każda.

Goldwyn Capital S.A 5 marca 2014 roku dokonał nabycia 30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 15.000,00 zł spółki GCMB sp. z o.o. stanowiących 30% w kapitale zakładowym GCMB sp. z o.o. Cena nabycia udziałów wyniosła 1,00 zł.

GCMB Sp. z o.o. świadczy kompleksowe usługi projektowe i wykończeniowe w zakresie instalacji sanitarnych, mechanicznych i elektrycznych, jak również w zakresach konstrukcyjno-budowlanych. Zdobyte doświadczenie i współpraca z wykwalifikowaną kadrą zarządzającą stały się motorem do dalszego rozwoju firmy i rozszerzania wachlarza usług świadczonych dla Inwestorów. Spółka GCMB realizuje szeroki zakres usług nadzoru i inwestorstwa zastępczego w każdym przypadku dostosowanych do konkretnych potrzeb klienta - Inwestora. Usługi te obejmują inwestorstwo zastępcze, nadzory techniczno-kosztowe nad realizacją oraz szeroko rozumiane usługi doradcze.



GCMB Sp z o.o. zrealizowało prace w budynkach: Zespołu Szkół Ponadgimnazjalnych nr 1 im. Tony Halika w Ożarowie Mazowieckim, "Brama Zachodnia" w Warszawie, Centrum Handlowym Poznań City Center, Narodowe Centrum Badań Jądrowych Otwock- świerk, C.H. Galeria Veneda w Łomży, Elektrociepłowni EC Głogów i EC Polkowice, Lumen Złote Tarasy w Warszawie, EC Zgierz w Zgierzu.

W dniu 9 lipca 2014 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu związanego z zarejestrowaniem obniżenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 7.111.285,54 zł (siedem milionów sto jedenaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt pięć złotych i trzydzieści sześć groszy).

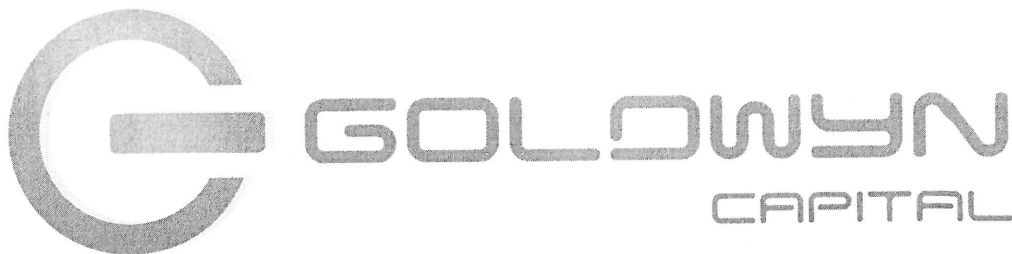
Obniżenie kapitału zostało dokonane poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 3 zł (trzech złotych) każda na 1,16 zł (jeden złoty i szesnaście groszy) każda.

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi kwotę 4.483.201,64 zł (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące dwieście jeden złotych i sześćdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na:

- a) 39.585 (trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,16 zł (jeden złoty i szesnaście groszy) każda,
- b) 548.232 (pięćset czterdzieści osiem tysięcy dwieście trzydzieści dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,16 zł (jeden złoty i szesnaście groszy) każda,
- c) 3.277.012 (trzy miliony dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy dwanaście) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,16 zł (jeden złoty i szesnaście groszy) każda.

Goldwyn Capital S.A w dniu 05.08.2014 roku dokonał zbycia na rzecz Trango Investments Limited z siedzibą w Nikozji - spółki zależnej od Emitenta 45 proc. udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited. Po transakcji Goldwyn Capital S.A. nie posiada udziałów w Trango Investments Limited.

W zamian za przedmiotowe udziały Trango Investments Limited zobowiązała się zapłacić cenę w łącznej wysokości 2.303.080 zł. Przedmiotowa cena została zapłacona w zapłacona w terminie do dnia 30.09.2014 roku.



Sprzedaż udziałów Trango Investments Limited jest przejawem realizacji decyzji o zmianie sposobu realizacji strategii Emitenta (raport EBI nr 43/2013 z dnia 05.12.2013 roku).

Goldwyn Capital S.A. w dniu 25 sierpnia 2014 roku zawiązał spółkę stowarzyszoną: Hipoteka Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji. Emitent objął 10 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki stowarzyszonej. Zgodnie z umową kapitał zakładowy nowej spółki wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

W związku z powyższym Emitent objął 10 udziałów o łącznej wartości nominalnej 500 zł, które stanowią 10 proc. kapitału zakładowego i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem działalności nowo utworzonej spółki będzie działalność polegająca na udzielaniu pożyczek pieniężnych podmiotom gospodarczym, oraz osobom fizycznym na dowolny cel z zabezpieczeniem na nieruchomościach pożyczkobiorcy.

Goldwyn Capital S.A. 01 września 2014 roku nabył od Trango Investments Limited z siedzibą w Nikozji 5.000.001 akcji Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentujących 20 proc. (dwadzieścia procent) głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

W zamian za nabycie 5.000.001 akcji Present24 S.A. Emitent zobowiązał się zapłacić cenę w łącznej wysokości 1.300.000 zł za wszystkie udziały do dnia 30 września 2014 roku. Zgodnie ze strategią Emitenta (raport EBI nr 43/2013 z dnia 5 grudnia 2013 roku), środki na zapłatę ceny pochodzić będą ze skupu udziałów własnych Trango Investments Limited. W III kwartale zakończony został proces przenoszenia aktywów Trango Investments Limited do Goldwyn Capital S.A.

4 września 2014 roku Zarząd Goldwyn Capital S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Emisja akcji serii B nie doszła do skutku z powodu nieopłacenia akcji w terminie określonym przez uchwałę Zarządu, tj. do dnia 4 grudnia 2014 roku.



5. Komentarz do wyników Spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Wyniki Spółki uległy znaczącej poprawie pomimo nadal notowanej straty netto za 2014 r. w wysokości -1.663.432,91 w porównaniu do -6.492.553,85 zł straty za 2013 r. Decydujący wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2014 roku miał wzrost kosztów działalności operacyjnej do 1.969.831,81 zł. Zarząd rekomenduje, aby strata netto Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku w kwocie -1.663.432,91 zł została w całości pokryta poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

6. Przewidywany rozwój jednostki

Celem strategicznym Goldwyn Capital S.A. w 2015 roku jest rozwój prowadzonej działalności. Spółka na bieżąco podejmuje działania służące identyfikacji możliwości dokonywania wejść lub wyjść kapitałowych z inwestycji, zgodnych z przyjętymi kryteriami inwestycyjnymi. Środki uzyskane z planowanych wyjść kapitałowych z inwestycji zostaną przeznaczone na rozwój działalności pożyczkowej Goldwyn Capital S.A. W Spółka 2015 r. zakłada znaczące zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej. Zarząd Goldwyn Capital S.A. z optymizmem patrzy na perspektywę osiągnięcia w 2015 r. dodatniego wyniku zysku netto.

7. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2014 został zamknięty ze stratą 1.663.432,91 zł. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31.12.2014 wynosił 4.483.201,64 zł, natomiast kapitał zapasowy kształtuje się na poziomie 245.692,82 zł.

8.1. Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2014 roku

POZYCJE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody netto ze sprzedaży	393.500,00	49.177,32
Zysk/strata ze sprzedaży	-1.576.331,81	-357.325,78
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-1.576.331,49	-586.266,88
Zysk/strata brutto	-1.663.432,91	-6.492.553,85
Zysk/strata netto	-1.663.432,91	-6.492.553,85

dane w PLN

POZYCJE	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Kapitał własny	3.508.240,19	5 171 673,10
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1.432,30	261 857,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10.180,37	208,28
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.466.562,93	69 371,38
Amortyzacja	0,00	0,00

dane w PLN

8.2. Prognoza wyników Emitenta rok 2015

Zarząd informuje, iż spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok.

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Konopka
Krzysztof Konopka

Prezes Zarządu

GOLDWYN CAPITAL S.A.

ul. Jana Pawła II 27

Goldwyn Capital S.A. | Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa | tel. +4822 1010927 | fax +4822 1010928

goldwyncapital@goldwyncapital.pl | www.goldwyncapital.pl | NIP 951-330-41-79, R-142240369

KRS 0000383435