

2015



**BUDUJ Z NAMI DUMĘ
POLSKIEJ MOTORYZACJI**







ARRINERA Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

I

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2015 r.

(dane za okres 01-07-2015 r. do 30-09-2015 r.)

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. (według stanu prawnego na dzień 1 października 2013 r.)

Warszawa, dnia 13.11.2015 roku

RAPORT KWARTALNY ZAWIERA:

1. Podsumowanie III kwartału 2015
2. Podstawowe informacje o Emitencie
3. Struktura akcjonariatu
4. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym
5. Oświadczenie Zarządu Emitenta
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości
7. Jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe – skrócone sprawozdanie finansowe zawierające BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM oraz RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
8. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.
9. Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz Emitenta odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogram.
10. Prognozy finansowe.
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

1. PODSUMOWANIE III KWARTAŁU 2015 ROKU.

Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki ARRINERA S.A. przedstawiamy niniejszy raport kwartalny, podsumowujący osiągnięcia III kwartału 2015 r.

Trzeci kwartał br. to czas wzmożonej pracy nad udoskonalaniem super samochodu Arrinery Hussarya. Ruszył 3-letni program badawczy, realizowany przez konsorcjum firmy Arrinera Automotive S.A. wraz z Politechniką Warszawską (wydział MEiL i SiMR), celem którego jest opracowanie systemu aktywnego tłumienia zaburzeń ruchu pojazdu (a zarazem poprawienia stabilności jazdy), wywołanych przez działanie kierowcy i czynniki zewnętrzne. Całkowita wartość projektu to 3 469 600 zł, w tym dofinansowanie przyznane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju wynosi 2 500 000 zł.

Ponadto dokonane zostały zmiany w grupie kapitałowej Emitenta, które spowodowały wycofanie z dniem 10 sierpnia 2015 r. z Giełdy GXG Markets w Londynie akcje z obrotu spółki Arrinera Holding PLC z siedzibą w Silverstone. Spółka będzie przekształcana w formę Limited.

Należy wskazać, że aktywności o których mowa powyżej, są jedynie częścią działań podejmowanych przez Spółkę w raportowanym okresie. Zarząd Spółki ma nadzieję, że podjęte działania będą mieć pozytywny wpływ na przyszłą sytuację ekonomiczną Emitenta.

Zachęcamy więc Państwa do zapoznania się z pełną treścią niniejszego raportu kwartalnego ARRINERA S.A. za III kwartał 2015 r., który daje rzetelny obraz sytuacji Emitenta. Przedstawione w nim informacje prosimy wziąć pod uwagę przy podejmowanych przez Państwa decyzjach inwestycyjnych.





Jednocześnie w związku z planowanym w dniach od 20 do 22 listopada 2015 r. udziałem Emitenta w odbywających się po raz pierwszy Targach Warsaw Moto Show będzie okazja do osobistego spotkania z Zarządem Emitenta oraz osobistego obejrzenia pierwszego, polskiego supersamochodu, czyli Arrinera Hussarya w wersji testowej, do czego Państwa serdecznie zapraszamy.

Z poważaniem

Wiceprezes Zarządu
Piotr Gniadek

Prezes Zarządu
Łukasz Tomkiewicz



2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

2.1. Dane Spółki

Firma:	ARRINERA
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	02-530 Warszawa
Adres:	Alfreda Nobla 9 lok 1
Tel.	+48 22 760 04 33
fax:	+48 22 203 5393
Internet:	www.arrinera.pl
E-mail:	ri@arrinera.pl
KRS:	0000378711
REGON:	142755369
NIP:	5222971669

2.2. Zarząd na dzień 30.06.2015 r.

Na dzień 30.09.2015 r. Zarząd Spółki sprawował funkcje w następującym składzie:

- Pan Łukasz Tomkiewicz na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Pan Piotr Gniadek na stanowisko Członka Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie było zmian osobowych w Zarządzie Emitenta.

2.3. Rada Nadzorcza

Na dzień 30.09.2015 r. Rada Nadzorcza Spółki:

- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Burciu - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Tomikowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Swadkowski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie było zmian osobowych w Radzie Nadzorczej Emitenta.

3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

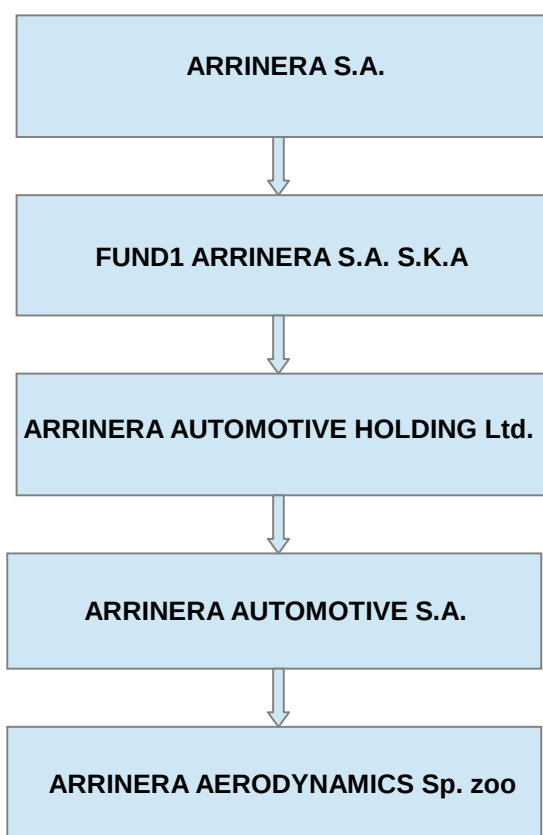
Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Erne Ventures S.A. *	3 224 720	76,78 %	76,78 %
2	Tomasz Swadkowski	400 000	9,52 %	9,52 %
3	Pozostali	575 280	13,70 %	13,70 %
	RAZEM	4 200 000	100 %	100 %

* z podmiotami zależnymi

4. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

STRUKTURA EMITENTA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent tworzy następującą grupę kapitałową.





I. FUND1 Arrinera S.A. S.K.A.

Forma prawna: spółka komandytowa - akcyjna

Siedziba: ul. Alfreda Nobla 9/1, 03-930 Warszawa KRS: 0000477736

Struktura akcjonariatu FUND1 VENO S.A. S.K.A. na dzień 31.03.2015 r. przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Arrinera S.A	100	100
	RAZEM	100	100

II. Arrinera Automotive Holding Ltd.

Forma prawna: limited company

Siedziba: Innovation Centre Silverstone Park Towcester NN12 8GX Northants United Kingdom

Company Registration Number 08783213

Struktura akcjonariatu ARRINERA AUTOMOTIVE HOLDING Ltd. na dzień 13.02.2015 r. przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	FUND1 ARRINERA S.A. S.K.A	69,81	69,81
2	Pozostali	30,19	30,19
	RAZEM	100	100

III. Arrinera Automotive spółka akcyjna

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa KRS: 0000302462

Struktura akcjonariatu ARRINERA AUTOMOTIVE S.A. na dzień 31.05.2015 r. przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	ARRINERA AUTOMOTIVE HOLDING PLC	95,15	95,15
2	Pozostali	4,85	4,85
	RAZEM	100	100

IV. Arrinera Aerodynamics Sp. zoo

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: ul. Towarowa 35/2 00-869 Warszawa KRS: 0000564983

Struktura akcjonariatu ARRINERA AERODYNAMICS Sp. zoo przedstawia się następująco

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	ARRINERA AUTOMOTIVE S.A.	50,03	50,03
2	Pozostali	49,97	49,97
	RAZEM	100	100



5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych za III Kwartał 2015 roku.

Zarząd ARRINERA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r., na który składają się:

- Jednostkowe dane finansowe Emitenta zamykające się stratą netto w III kwartale 2015 r. w wysokości 476.687,64zł,
- Skonsolidowane dane finansowe Emitenta zamykające się stratą netto w III kwartale 2015r. w wysokości 1.669.988,87zł,
- Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Zarząd ARRINERA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Wiceprezes Zarządu
Piotr Gniadek

Prezes Zarządu
Łukasz Tomkiewicz



6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Raport za III kwartał 2015 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skrócone sprawozdania finansowe obejmują okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. 2013 poz. 330). Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, ustalenie wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego, jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 r. Jednocześnie należy zaznaczyć, że Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2014 roku.

Przyjęte zasady rachunkowości:

a) Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3 500 zł objęte są ewidencją bilansową i umarzane są w 100% w momencie zakupu.

b) Zapasy

Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność,



podlegają wahanom kursów giełdowych lub obniżce cen spowodowanej konkurencją a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok na skutek braku zbytu to ceny nabycia, zakupu lub koszty wytworzenia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.

c) Należności

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

d) Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy, (zgodnie z zasadą współmierności), koszty.



**7. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE : RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT,
BILANS, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE, PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE
ZAPREZENTOWANE JAKO ZAŁĄCZNIK DO NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO**



8. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W Arrinera Spółka Akcyjna w okresie od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r., jednostkowe dane finansowe zamknęły się stratą netto w wysokości 476.687,64zł, która wynika z kosztów działalności Emitenta. W Arrinera Spółka Akcyjna w okresie od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r., skonsolidowane dane finansowe zamknęły się stratą netto w wysokości 1.669.988,87zł, która wynika z kosztów działalności Emitenta. Wynik finansowy ulegnie poprawie w momencie ukończenia super samochodu i rozpoczęciu jego sprzedaży.

Działania Zarządu w III kwartale były nakierowane nad reorganizację grupy kapitałowej oraz na udoskonalanie super samochodu Arrinera Hussarya. Arrinera Hussarya jest innowacyjnym produktem Emitenta. Aerodynamiczne nadwozie auta zaprojektował PavloBurkatsky, nad stroną technologiczną czuwa doświadczony zespół polskich inżynierów pod kierownictwem Grega Pękały, a za aerodynamikę pierwszego, polskiego supersamochodu odpowiada zespół pod kierownictwem prof. nzw. dr hab. inż. Janusza Piechny z Politechniki Warszawskiej. Wyjątkowe rozwiązania technologiczne w aucie to m.in. hamulec aerodynamiczny, którego stworzenie możliwe było m.in. dzięki dofinansowaniu w wysokości 2 500 000, 00 zł z funduszy Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Wyjątkowo wytrzymała rama jezdna, wykonana ze stopu stali lotniczej połączonej ze strukturą włókna węglowego i kevlaru, to projekt polskich inżynierów i naukowców z Politechniki Warszawskiej. Dodatkowo Arrinerę wyposażono także w specjalne strefy z aluminium i kevlaru pochłaniające energię zderzenia. Arrinera będzie też pierwszym na świecie samochodem z Grafenem, czyli jedyną znaną w przyrodzie strukturą, która posiada tylko dwa wymiary: długość i szerokość (jej grubość to zaledwie 1 Atom). Taka struktura sprawia, że grafen jest wyjątkowo wytrzymały, a przy tym elastyczny: sto razy mocniejszy niż stal. Grafen dodany zostanie do wykonanych z włókna węglowego paneli nadwozi, co uodporni je na rozrywanie i przyczyni się do wzrostu poziomu bezpieczeństwa, a także do lakieru, dzięki czemu Arrinera zyska odporną na zarysowania



powłokę. Emitent nawiązał także współpracę z trzema dostawcami podzespołów do supersamochodu:

- Michelin producent opon, który dla Arrinery ma przygotować opony przystosowane do ekstremalnych prędkości - <http://www.michelin.com>
- SKF, która jest obecnie największym na świecie producentem łożysk tocznych, opraw i smarów łożyskowych - <http://www.skf.com>
- Öhlins Racing, która jest odpowiedzialna za wykonanie dedykowanych amortyzatorów do supersamochodu Arrinera Hussarya. - <http://www.ohlins.com>





ISTOTNE ZDARZENIA W III KWARTALE 2015 R.

- **Decyzja o wycofaniu Arrinera Holding PLC z siedzibą w Silverstone, notowanej na GXG Markets w Londynie i zmianie formy prawnej Spółki.**

W związku z obecnością spółki Arrinera S.A. na alternatywnym rynku obrotu NewConnect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz przygotowywanej zmianie strategii Grupy Arrinera, akcjonariusze spółki zależnej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu odbytym w dniu 9.07.2015 roku postanowili o wycofaniu z obrotu na giełdzie (delistingu) spółki Arrinera Holding PLC z siedzibą w Silverstone, notowanej na giełdzie GXG Markets w Londynie.

W dniu 9.07.2015 na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariusze podjęli trzy uchwały:

1. o wycofaniu spółki Arrinera Automotive Holding PLC z notowań na rynku GXG Markets,
2. o przekształceniu w spółkę typu 'limited',
3. o zmianie statutu spółki.

- **Sprostowanie przez radio TOK FM nieprawdziwych informacji o Arrinera Automotive S.A.**

W dniu 29 lipca 2015 roku Zarząd Emitenta otrzymał informacje od spółki zależnej Arrinera Automotive S.A. z siedzibą w Warszawie, iż wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie, a następnie wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie, redaktor naczelna radia TOK FM –Kamila Ceran została zobowiązana do opublikowania sprostowania nieprawdziwych informacji podanych przez redaktorów Jacka Balkana i Sławomira Paruszeńskiego w audycji Codzienny Magazyn Informacyjny, wyemitowanej w radiu TOK FM w dniu 16 maja 2012 roku, poprzez odczytanie sprostowania w trakcie wskazanej wyżej audycji radiowej oraz udostępnienie zapisu odczytu na stronie internetowej pod adresem: <http://www.tok.fm/TOKFM/0,94257.html>. Stanowisko Sądu I i II instancji zostało podzielone także przez Sąd Najwyższy, który postanowieniem z dnia 30 czerwca 2015 roku (sygn. akt: I CSK 941/14) odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wniesionej przez pozwaną rozgłośnię radiową. Przedmiotowe sprostowanie zostało odczytane na antenie radia TOK.FM w dniu 20 lipca 2015 roku.

- **Wycofanie Arrinera Holding PLC z siedzibą w Silverstone z obrotu GXGMarkets w Londynie**

Giełda GXG Markets w Londynie wycofała z dniem 10 sierpnia 2015 r. akcje z obrotu spółki Arrinera Holding PLC z siedzibą w Silverstone.



- **Start programu badawczego w spółce Arrinera Automotive Spółka Akcyjna**

W dniu 14 września 2015 r. Zarząd Arrinera Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie otrzymał informacje od spółki zależnej Arrinera Automotive Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, że w związku z dopełnieniem wszystkich formalności oficjalnie ruszył 3-letni program badawczy, realizowany przez konsorcjum firmy Arrinera Automotive S.A. wraz z Politechniką Warszawską (wydział MEiL i SiMR), celem którego jest opracowanie systemu aktywnego tłumienia zaburzeń ruchu pojazdu (a zarazem poprawienia stabilności jazdy), wywołanych przez działanie kierowcy i czynniki zewnętrzne. Ograniczenie tych zaburzeń wpływa na zwiększenie bezpieczeństwa użytkowników dróg, polepszenie komfortu jazdy oraz zmniejszenie zużycia paliwa. W ramach projektu powstanie automatyczny system tłumienia drgań podwozia i nadwozia pojazdu składający się z następujących elementów:

- Podwozie – Sterowane tłumiki drgań (czas reakcji urządzenia 5-15 ms)
- Nadwozie – Sterowane elementy pozwalające na zmianę oporów aerodynamicznych

Systemu aktywnego tłumienia drgań wraz z system aktywnej aerodynamiki zostanie zastosowany w supersamochodzie Arrinera Hussarya. Będzie to wyróżnik auta na tle konkurencji, gdyż nie istnieje na rynku auto w podobnej cenie, które oferowałoby takie rozwiązanie. Obecnie dużą popularnością wśród klientów cieszą się nowinki zwiększające komfort oraz bezpieczeństwo pojazdu.

Powszechne stosowanie systemów aktywnej aerodynamiki mogłoby się przyczynić również do zmniejszenia liczby wypadków wywołanych niekorzystnymi warunkami, takimi jak np. nagłe podmuchy wiatru, zły stan nawierzchni, ominięcie przeszkody itp.. System opracowywany przez konsorcjum umożliwia także promocję Polski na arenie międzynarodowej, gdyż obecnie nie ma firmy oferującej tego typu rozwiązanie w samochodach. Całkowita wartość projektu to 3 469 600 zł, w tym dofinansowanie przyznane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju wynosi 2 500 000 zł.



9. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM.

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa §10 pkt 13A Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

10. PROGNOZY FINANSOWE.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

11. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

W okresie objętym przedmiotowym raportem Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych. Natomiast produkt, jaki tworzy Emitent nosi znamiona innowacji w odniesieniu do rynku motoryzacyjnego w Polsce i na świecie.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do organów spółki lub w oparciu o umowy cywilnoprawne.

Wiceprezes Zarządu
Piotr Gniadek

Prezes Zarządu
Łukasz Tomkiewicz

Warszawa, dnia 13.11.2015 rok