

Sprawozdanie Zarządu
Arrinera S.A.
z działalności Spółki
za okres 1.01.2015 - 31.12.2015

I. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej.

1.1. 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

1.2. Zarząd

1. Łukasz Tomkiewicz- Prezes Zarządu
2. Piotr Gniadek – Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym tj. 01.01.2015 do 23.01.2015 funkcje Prezesa Zarządu spółki sprawował: Eryk Nyckowski

W dniu 23.01.2015 złożył rezygnację Pan Eryk Nyckowski, o czym Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 4/2015 z 23.01.2015 r. po rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Pana Eryka Nyckowskiego Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2015 roku powołała z dniem 1 lutego 2015 roku:

- Pana Łukasza Tomkiewicza na stanowisko Prezesa Zarządu,



- Pana Piotra Gniadka na stanowisko Członka Zarządu.

Emitent informował o powołaniu Członków Zarządu raportem bieżącym EBI nr 6/2015 z dnia 23.01.2015.

1.3. Rada Nadzorcza

Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Kuich – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Tomikowski – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Burciu – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30.12.2014 roku NWZA odwołało z pełnienia funkcji członków rady nadzorczej Panią Magdalenę Pawluk i Pana Michała Ławskiego

W dniu 22.01.2015 roku Rada Nadzorcza w trybie kooptacji powołała do pełnienia funkcji członków rady nadzorczej Pana Wojciecha Tomikowskiego i Pana Dariusza Burciu

Na dzień 31.12.2015 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Kuich – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Tomikowski – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Burciu – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Struktura akcjonariatu

1. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31.12.2015 r. przedstawia się następująco:

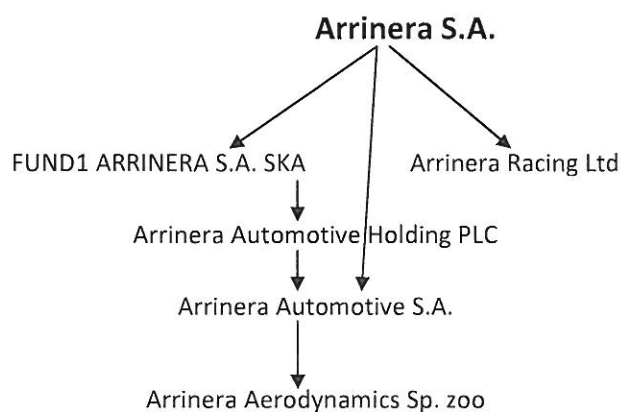
Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Erne Ventures S.A. *	3 224 720	76,78 %	76,78 %
2	Tomasz Swadkowski	400 000	9,52 %	9,52 %
3	Pozostali	575 280	13,70 %	13,70 %
	RAZEM	4 200 000	100 %	100 %

* z podmiotami zależnymi

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

1.5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent tworzy grupę kapitałową.



Arrinera Racing Ltd.

Forma prawna: limited company

Siedziba: Grovemere Court Bicton Industrial Park PE28 0EY Kimbolton Cambridgeshire United Kingdom

Struktura akcjonariatu Arrinera Racing Ltd na dzień 31.12.2015 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

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 31.12.2015 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

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 31.12.2015 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

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 31.12.2015 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	79,91	79,91
2	Pozostali	20,09	20,09
	RAZEM	100	100

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 na dzień 31.12.2015 r 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	SWIETOKRZYSKI INKUBATOR TECHNOLOGII SPÓŁKA AKCYJNA	49,97	49,97
	RAZEM	100	100

1.6.Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat.

II. Zarys działalności Spółki w 2015 r.

Informacja o oferowanych produktach, towarach i usługach świadczonych przez Spółkę

Arrinera S.A. tworzy grupę kapitałową związaną z sektorem motoryzacyjnym. Głównym celem oprócz nadzoru nad poszczególnymi procesami w spółkach podległych jest budowa silnej i globalnej marki Arrinera Hussarya na rynku motoryzacyjnym w segmentach : aut wyścigowych i super samochodów.

Brak:

Informacji o rynkach zbytu (91.6.2 Rozporządzenia Min.Fin.)

Informacje o zawartych znaczących umowach (91.6.3)

Informacji o istotnych transakcjach zawartych na innych warunkach niż rynkowe (91.6.5)

Informacja, czy spółka zaciągnęła/wypowiedziała umowy pożyczek (91.6.6)

Informacja o udzielonych pożyczkach (91.6.7)

Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym.

- *Prezentacja Arrinery na targach Motor Show 2015*

W dniach 9-12 kwietnia zaprezentowaliśmy w pełni funkcjonalną wersję testową samochodu. Tegoroczne targi pobiły rekord frekwencji – ponad 113 tys. osób odwiedziło Motor Show w Poznaniu.





- **Zakończenie subskrypcji obligacji serii B**

W dniu 11 maja 2015 roku Zarząd Arrinera S.A. zakończył subskrypcje obligacji serii B:

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 7 kwietnia 2015 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 11 maja 2015 roku.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Przydział obligacji na okaziciela serii B został dokonany w dniu 11 maja 2015 roku.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja prywatna obejmowała 5.000 (słownie: pięć tysięcy pięćset) obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Brak redukcji.

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 2.053 (słownie: dwa tysiące pięćdziesiąt trzy) obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Obligacje na okaziciela serii B były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za jedną obligację. Cena emisyjna jest równa wartości

nominalnej obligacji na okaziciela serii B.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

Na obligacje na okaziciela serii B złożyło zapisy 78 podmiotów,

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:
Obligacje na okaziciela serii B zostały przydzielone 78 podmiotom, tj. 76 osobom fizycznym i 2 osobom prawnym,

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:
Obligacje na okaziciela serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów
Łączna wysokość kosztów emisji obligacji na okaziciela serii B wynosi 79.168 zł netto, w tym:

- a. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 10.000 zł netto,
- b. koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- c. koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 69.168 zł netto,
- d. koszty promocji oferty: 0,00 zł.

- **Wykup obligacji serii A**

Zarząd ARRINERA S.A. w dniu 29 maja 2015 r. dokonał całkowitego, terminowego wykupu obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej emisji 750.000,00 zł.

- **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 polegającej na wykorzystaniu Spółki Arrinera Racing Ltd. do promocji i sprzedaży samochodu, 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 Paruszewskiego 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 ArrineraHussarya. 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 mogłaby 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.

- **Prezentacja Arrinery na targach Warsaw Motor Show 2015**

W dniach 20-22 Listopada a zaprezentowaliśmy w pełni funkcjonalną wersję testową samochodu. Była to pierwsza edycja warszawskich targów motoryzacyjnych. Targi odwiedziło ponad 148 tys. osób



- **Założenie spółki zależnej Arrinera Racing Ltd**

Celem ARRINERA RACING LIMITED jest budowa strategii rozwoju i promowania działań w motorsporcie. Model wyścigowy Arrinera Hussarya GT4 ma na celu popularyzację marki Arrinera Hussarya. Udział w wyścigach ma pomóc w zbudowaniu zainteresowania wśród potencjalnych klientów. Wiedza i doświadczenie zdobyte na torach wyścigowych wykorzystane będą w wersji drogowej Arrinera Hussarya.

Na czele Spółki stanął Grzegorz Pękała, który jest doradcą i ekspertem najważniejszych firm motoryzacyjnych specjalizujących się w wyścigach samochodowych. Pracował dla Mosler Europe, jako data and electronic engineer oraz inżynier wyścigowy, wspierając firmę w testach różnych wersji Mosler MT m.in. Endurance, GT3 i japońskiej wersji super GT. Później z ramienia Lotus Motorsport (obecnie Lotus Racing) pracował m.in. przy takich projektach, jak Evora GT4, Evora GTE – le mans, Evora Enduro i Evora Grand am version oraz przy projektach Exige Rally Car.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły po okresie sprawozdania, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

14 stycznia 2016 roku odbyła się światowa premiera wyścigowej Arrinery Hussarya GT. Arrinera Hussarya GT została oficjalnie zaprezentowana w obecności gości specjalnych oraz dziennikarzy w Birmingham (Anglia) podczas 'Autosport International - The Racing Car Show': największych europejskich targów branży motorsport. Arrinera Hussarya GT to pierwszy polski samochód w klasie GT





III. Perspektywy rozwoju Spółki

Strategia działalności Spółki nastawiona jest na maksymalizację wartości Spółki dla akcjonariuszy.

W dniach 14-17 stycznia 2016 na Autosport International The Racing Car Show w Birmingham - to jedna z najważniejszych i najstarszych imprez targowych związanych z motosportem w Europie.- zaprezentowaliśmy światu Arrinera Hussarya GT

Chcemy, by projekt Arrinera Hussarya był czymś więcej, niż tylko ciekawostką w świecie motoryzacyjnym. Wierzymy, że Arrinera ma szansę stać się silną, rozpoznawalną nie tylko w Polsce, marką, która sprawi, że drogowa wersja auta będzie się dobrze sprzedawać. Po rozpoznaniu sytuacji rynkowej podjęliśmy zatem decyzję, aby światową premierę Arrinery oprzeć na jej wersji wyścigowej. To pozwoli nam na udział Arrinery Hussarya GT w wybranych wyścigach w roku 2016. Udział w wybranych wyścigach pozwoli nie tylko na zaprezentowanie Arrinery potencjalnym nabywcom, ale także na jej przetestowanie w najlepszych ku temu warunkach – czyli warunkach wyścigu. Model wyścigowy będzie także bazą dla wersji drogowej.

Nasza strategia oparta jest na dalszym rozwijaniu dwóch najbardziej perspektywicznych produktów : wersji wyścigowej i wersji drogowej, systematycznym pozyskiwaniu nowych klientów, budowanie marketingu światowego marki Arrinera Hussarya, rozwój systemu badań, budowa klastra motoryzacyjnego - będą decydowały o powodzeniu w realizacji strategii.

Arrinera SA będzie w perspektywie czerpać korzyści z faktu posiadania poprzez spółki zależne udziałów w spółce Arrinera Automotive S.A. która realizuje projekt budowy samochodu.

Projekt Arrinera to dziś grupa spółek, które realizują poszczególne cele biznesowe.

W najbliższej perspektywie naszym jednym z celów jest budowa klastra motoryzacyjnego opartego na projektach związanych z motoryzacją, które dla Arrinera będą technologicznym wsparciem. Do takich projektów należy zaliczyć prace nad strukturą nadwozia z grafenem, aktywny system tłumienia drgań pojazdu, spoiler z funkcją hamulca aerodynamicznego, elementy pochłaniające energię zderzenia oraz inteligentne materiały barierotwórcze opracowywane w spółkach zależnych.

IV. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka Arrinera S.A. nie miała w 2015 roku osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

V. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentuje, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie nabyła udziałów (akcji) własnych.

VI. Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

VI. Sytuacja ekonomiczno-finansowa.

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana stanu wartościowo	Zmiana stanu procentowo
AKTYWA TRWAŁE	3 004 684,46	766 205,81	2 238 478,65	292%
Wartości niematerialne i prawne	115 570,83	265 112,83	-149 542,00	-56%
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	
Inne wartości niematerialne i prawne	115 570,83	265 112,83	-149 542,00	-56%
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	
Rzeczowe aktywa trwałe	352,34	1 092,98	-740,64	-68%
<i>Środki trwałe</i>	<i>352,34</i>	<i>1 092,98</i>	<i>-740,64</i>	<i>-68%</i>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	
e) inne środki trwałe	352,34	1 092,98	-740,64	-68%
<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	
Inwestycje długoterminowe	2 888 761,29	500 000,00	2 388 761,29	478%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
AKTYWA OBROTOWE	7 267 498,37	2 212 247,75	5 055 250,62	229%
Zapasy	0,00	0,00	0,00	
Materialy	0,00	0,00	0,00	
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	
Towary	0,00	0,00	0,00	
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	
Należności krótkoterminowe	7 254 888,31	1 731 467,00	5 523 421,31	319%
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>6 957 970,40</i>	<i>1 690 000,00</i>	<i>5 267 970,40</i>	<i>312%</i>
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>296 917,91</i>	<i>41 467,00</i>	<i>255 450,91</i>	<i>616%</i>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230,00	1 230,00	0,00	0%
do 12 miesięcy	1 230,00	1 230,00	0,00	0%
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	27 148,20	40 237,00	-13 088,80	-33%
c) inne	268 539,71	0,00	268 539,71	
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	
Inwestycje krótkoterminowe	12 610,06	480 780,75	-468 170,69	-97%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 610,06	480 780,75	-468 170,69	-97%
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 610,06	480 780,75	-468 170,69	-97%
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 610,06	480 780,75	-468 170,69	-97%
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
AKTYWA RAZEM	10 272 182,83	2 978 453,56	7 293 729,27	245%

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana stanu wartościowo	Zmiana stanu procentowo
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 418 364,64	1 116 963,07	4 301 401,57	385,10%
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 100 000,00	1 600 000,00	500 000,00	31,25%
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 509 483,87	150 483,87	4 359 000,00	2896,66%
- nadwyżka wartości sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 509 483,87	150 483,87	4 359 000,00	2896,66%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-633 520,80	-635 007,54	1 486,74	-0,23%
Zysk (strata) netto	-557 598,43	1 486,74	-559 085,17	-37604,77%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 853 818,19	1 861 490,49	2 992 327,70	160,75%
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	
długoterminowa	0,00	0,00	0,00	
krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	
długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	
Zobowiązania długoterminowe	4 423 378,66	0,00	4 423 378,66	
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 531 976,50	0,00	1 531 976,50	
Wobec pozostałych jednostek	2 891 402,16	0,00	2 891 402,16	
a) kredyty i pożyczki	23 517,36	0,00	23 517,36	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 097 884,80	0,00	2 097 884,80	
c) inne zobowiązania finansowe	770 000,00	0,00	770 000,00	
e) inne	0,00	0,00	0,00	
Zobowiązania krótkoterminowe	430 439,53	1 854 490,49	-1 424 050,96	-76,79%
Wobec jednostek powiązanych	9 687,00	799 976,50	-790 289,50	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
b) inne	9 687,00	799 976,50	-790 289,50	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	420 752,53	1 054 513,99	-633 761,46	-60,10%
a) kredyty i pożyczki	26 863,82	70 220,93	-43 357,11	-61,74%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	750 000,00	-750 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	129 423,22	78 328,01	51 095,21	65,23%
do 12 miesięcy	129 423,22	78 328,01	51 095,21	65,23%
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 455,10	20 958,65	15 496,45	73,94%
h) z tytułu wynagrodzeń	6 050,00	0,00	6 050,00	
i) inne	221 960,39	135 006,40	86 953,99	64,41%
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 000,00	-7 000,00	
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 000,00	-7 000,00	
PASYWA RAZEM	10 272 182,83	2 978 453,56	7 293 729,27	244,88%

Rachunek zysków i strat	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	Zmiana stanu wartościowo	Zmiana stanu procentowo
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	120 000,00	26 000,00	94 000,00	362%
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	120 000,00	26 000,00	94 000,00	362%
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
Koszty działalności operacyjnej	477 878,76	275 924,18	201 954,58	73%
Amortyzacja	150 282,64	146 300,55	3 982,09	3%
Zużycie materiałów i energii	19 633,18	0,00	19 633,18	
Usługi obce	219 212,74	123 274,24	95 938,50	78%
Podatki i opłaty,	1 671,20	6 349,39	-4 678,19	-74%
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	
Wynagrodzenia	87 079,00	0,00	87 079,00	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-357 878,76	-249 924,18	-107 954,58	43%
Pozostałe przychody operacyjne	158 520,00	561,45	157 958,55	28134%
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
Dotacje	0,00	0,00	0,00	
Inne przychody operacyjne	158 520,00	561,45	157 958,55	28134%
Pozostałe koszty operacyjne	168 489,57	0,00	168 489,57	
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 949,57	0,00	21 949,57	
Inne koszty operacyjne	146 540,00	0,00	146 540,00	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-367 848,33	-249 362,73	-118 485,60	48%
Przychody finansowe	0,00	300 000,00	-300 000,00	-100%
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	
Odsetki w tym:	0,00	0,00	0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	300 000,00	-300 000,00	-100%
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
Inne	0,00	0,00	0,00	
Koszty finansowe	189 750,10	49 150,53	140 599,57	286%
Odsetki, w tym:	189 750,10	49 150,53	140 599,57	286%
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	
Inne	0,00	0,00	0,00	
Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-557 598,43	1 486,74	-559 085,17	-37605%
Podatek dochodowy:	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	-557 598,43	1 486,74	-559 085,17	-37605%

VII. Podstawowe wielkości i wskaźniki

LP	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2015	31.12.2014
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	16,88	1,19
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	16,88	1,19
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,26

LP	Wskaźniki rentowności	31.12.2015	31.12.2014
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> Suma aktywów	-5,43%	0,05%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny	-10,29%	0,13%

Wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia uległy znacznej poprawie na przestrzeni 2015 roku. Wskaźniki rentowności są w 2015 roku ujemne z racji na osiągniętą stratę.

Przewidywana sytuacja finansowa jest dobra i opierać się będzie w najbliższych kilkunastu miesiącach na finansowaniu przez Udziałowców Spółki, a w następnych okresach na zyskach osiągniętych na posiadanych udziałach i akcjach.

VIII. Prognozy wyników finansowych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

IX. Kredyty i pożyczki, poręczenia i gwarancje

Spółka posiada kredyt w banku zaciągnięty w latach poprzednich z terminem wykupu w 2017 roku w wysokości 50 tys. zł, z czego część krótkoterminowa to 27 tys. zł zaś część długoterminowa to 23 tys. zł.

X. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka

Brak instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę i ryzyka z nimi związanego.

XI. Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W minionym roku obrotowym spółka nie zawierała kontraktów dotyczących instrumentów finansowych, nie zaciągała kredytu w walucie obcej. W związku z powyższym nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

Łukasz Tomkiewicz



Piotr Gniadek
Członek Zarządu

.....

Łukasz Tomkiewicz
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 31.05.2016 r.