

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ATHOS VENTURE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

II KWARTAŁ ROKU 2017



Warszawa, 14.08.2017 r.

Raport Athos Venture Capital S.A. za II kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Nazwa (firma):	Athos Venture Capital Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-074 Warszawa, ul. Trębacka 4
Numer KRS:	0000428831
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	10.278.715,70 zł.
REGON:	200715224
NIP:	8442350729
Telefon/fax:	(0-22) 22 55 663
Poczta e-mail:	biuro@cdesa.pl
Strona www:	www.cdesa.pl
Zarząd	Prezes Zarządu – Cezary Jasiński Członek Zarządu – Bogumił Siwczuk
Rada Nadzorcza	Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Barbara Joanna Wiaderek Członek Rady Nadzorczej – Anna Trocka Członek Rady Nadzorczej – Krystian Andrzej Fuja Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Romanowicz Członek Rady Nadzorczej – Aleksander Szalecki Członek Rady Nadzorczej – Piotr Mikołajczyk

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	859 152,73	1 148 397,32
I. Wartości niematerialne i prawne	434 292,50	571 437,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	255 685,38	406 668,99
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	135 341,35	103 962,52
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 833,50	66 328,31
B. AKTYWA OBROTOWE	10 509 336,85	10 745 908,59
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	149 967,75	276 941,01
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 349 610,96	10 461 646,96
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 758,14	7 320,62
AKTYWA RAZEM:	11 368 489,58	11 894 305,91

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 670 655,30	10 918 459,80
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 278 715,70	10 278 715,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 053 242,46	1 053 242,46
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-594 985,51	-161 390,08
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-66 317,35	-252 108,28
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	697 834,28	975 846,11
I. Rezerwy na zobowiązania	41 742,23	68 647,95
II. Zobowiązania długoterminowe	48 759,70	125 817,46
III. Zobowiązania krótkoterminowe	298 431,23	374 166,43
IV. Rozliczenia międzyokresowe	308 901,12	407 214,27
PASYWA RAZEM:	11 368 489,58	11 894 305,91

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Narastająco Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Narastająco Od 01.01.2016 do 30.06.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	125 532,76	125 703,18	250 431,59	285 323,57
I. Amortyzacja	70 814,94	73 436,46	141 629,88	140 279,10
II. Zużycie materiałów i energii	3 034,47	9 263,28	8 466,35	14 226,61
III. Usługi obce	25 855,67	15 136,72	54 810,17	55 347,08
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 978,30	6 841,19	16 990,64	46 161,55
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	12 100,00	18 170,00	18 100,00	23 961,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 648,40	0,00	4 039,59	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 100,98	2 765,53	6 394,96	5 347,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-125 532,76	-125 703,18	-250 431,59	-285 323,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	24 531,48	24 812,19	49 072,99	53 740,85
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	24 531,48	24 812,19	49 072,99	53 740,85
E. Pozostałe koszty operacyjne	105,00	0,00	105,00	10 129,13
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	105,00	0,00	105,00	10 129,13
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-101 106,28	-100 890,99	-201 463,60	-241 711,85
G. Przychody finansowe	534 916,79	569 532,16	594 055,90	665 366,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	19 666,43	24 132,16	42 787,13	52 158,67
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	515 250,36	0,00	515 250,36	67 807,59
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	36 018,41	0,00

V. Inne	0,00	545 400,00	0,00	545 400,00
H. Koszty finansowe	458 843,65	566 870,21	458 909,65	675 762,69
I. Odsetki, w tym:	453,31	0,01	519,31	523,01
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	457 588,56	105,76	457 588,56	32 324,58
III. Aktualizacja wartości inwestycji	801,78	36 814,44	801,78	112 965,10
IV. Inne	0,00	529 950,00	0,00	529 950,00
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-25 033,14	-98 229,04	-66 317,35	-252 108,28
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Wynik brutto (I+/-J)	-25 033,14	-98 229,04	-66 317,35	-252 108,28
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	-25 033,14	-98 229,04	-66 317,35	-252 108,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-25 033,14	-98 229,04	-66 317,35	-252 108,28
II. Korekty razem	-22 746,57	46 398,54	-58 771,58	120 659,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-47 779,71	-51 830,50	-125 088,93	-131 448,71
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	515 250,36	250 000,00	642 250,36	317 807,59
II. Wydatki	486 324,89	31 818,00	488 967,39	163 694,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	28 925,47	218 182,00	153 282,97	154 113,00
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	19 666,43	24 132,16	43 811,79	119 443,28
II. Wydatki	90 026,94	25 016,36	112 289,21	37 524,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-70 360,51	-884,20	-68 477,42	81 918,74
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-89 214,75	165 467,30	-40 283,38	104 583,03
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	10 138 363,58	10 038 875,70	10 089 432,21	10 099 759,97
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	10 049 148,83	10 204 343,00	10 049 148,83	10 204 343,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 278 715,70	10 278 715,70
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 278 715,70	10 278 715,70
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 670 655,30	10 918 459,80
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte zasady rachunkowości.

1. Raport kwartalny spółki Athos Venture Capital S.A. za II kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
2. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:
 - Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
 - Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 330, ze zm.) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.
3. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
4. Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
5. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej.
6. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.
7. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
8. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.
9. Dla lepszej prezentacji danych Spółka skorygowała stosowane zasady (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku. Wartości, które teraz prezentowane są w pozycji III i IV przychodów finansowych oraz II i III kosztów finansowych, wcześniej prezentowane były w pozycji „inne” odpowiednio przychodów i kosztów finansowych.
10. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:
 - składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przy zastosowaniu metody liniowej.
 - składniki majątku od 1.000 zł do 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju

składników majątku spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do używania.

- składniki majątku o wartości początkowej poniżej 1000 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.
- 11. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.
- 12. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.
- 13. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje notowane na GPW wyceniane są według cen rynkowych. Obligatoryjna kwartalna aktualizacja wyceny tych aktywów, wynika z obowiązku raportowania na rynku NewConnect.
- 14. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje spółek akcyjnych w trakcie wejścia na rynek giełdowy wyceniane są po cenach zakupu, a nie po cenach emisji pierwotnych według DCF (discounted cash flow, tj. zdyskontowanych przepływów pieniężnych), jakie są w dokumentach informacyjnych, dopóki nie są dopuszczone do obrotu.
- 15. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.
- 16. Realizacja inwestycji z tytułu instrumentów finansowych Spółka wykazuje w pozycji inne przychody i koszty finansowe.
- 17. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podczas którego zostały podjęte m.in. uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu za rok 2016 oraz zostały udzielone absolutoria wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.

W II kwartale 2017 r. Emitent kontynuował działania mające na celu realizację działalności inwestycyjnej w spółki we wczesnym stadium rozwoju, tzw. venture capital. Spółka ma świadomość, że zarówno w Polsce jak i w całej Europie występuje luka kapitałowa, polegająca na braku inwestycji i problemie w pozyskaniu środków na projekty w kwocie do 1,5 mln EUR, która jest szczególnie dotkliwa w obszarze nowych technologii. Wynika to z faktu, że inwestycje tego typu charakteryzują się wyższym poziomem ryzyka niż inwestycje w spółki dojrzałe, o ugruntowanej pozycji rynkowej. Wyższe ryzyko znacznie utrudnia możliwość pozyskania finansowania z funduszy inwestycyjnych lub banków. Powoduje to że koszt pozyskania środków do kwoty 1,5 mln EUR albo w ogóle nie jest możliwy, albo koszt jego pozyskania jest nieproporcjonalnie wysoki w stosunku do korzyści jakie spółka może osiągnąć. Emitent zamierza wykorzystać tę sytuację i angażować się finansowo w tego typu podmioty. Emitent zaznacza, że nie będzie inwestować w każdy podmiot potrzebujący zaangażowania kapitałowego do kwoty 1,5 mln EUR a tylko w podmioty, które w ocenie Spółki będą atrakcyjne finansowo i które będą zapewniać optymalną dynamikę zwrotu z inwestycji. Spółka zamierza inwestować przede wszystkim w podmioty z sektora nowych technologii, ale nie wyklucza inwestycji również w podmioty z innych branż, o ile takie inwestycje będą dawały możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji. Spółka pozyskała środki na inwestycje w przedmiotowe podmioty w drodze emisji akcji serii G. Dodatkowo, Spółka nie wyklucza ubiegania się o dodatkowe środki finansowe z funduszy unijnych. W II kwartale 2017 r. nie doszło do zawarcia żadnej transakcji w tego typu spółki. W przypadku zawarcia tego typu transakcji Emitent poinformuje o tym odpowiednim raportem.

Ponadto, Spółka zamierza również rozwijać działalność inwestycyjną na rynkach finansowych, ale na dojrzałych rynkach europejskich, głównie w Niemczech oraz na giełdzie amerykańskiej. W II kwartale 2017 r. Spółka dokonała kilku inwestycji na giełdzie amerykańskiej (NASDAQ) oraz na rynku w Polsce. W żadnym przypadku inwestycja Emitenta nie przekroczyła progu 5% udziału w głosach oraz w kapitale zakładowym. Inwestycje dokonywane przez Emitenta były inwestycjami krótkoterminowymi, nastawionymi na osiągnięcie jak najwyższej stopy zwrotu z inwestycji. Działalność inwestycyjna Spółka znalazła odzwierciedlenie w wynikach

finansowych Emitenta, gdyż przychody finansowe w II kwartale 2017 r. wzrosły ośmiokrotnie w stosunku do I kwartału 2017 r. Emitent zamierza kontynuować działalność inwestycyjną na ww. rynkach.

W drugim kwartale 2017 r., w związku z nowelizacją ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Athos Venture Capital S.A. złożyła wniosek o wpis Emitenta do rejestru zarządzających alternatywną spółką inwestycyjną. Do dnia opublikowania niniejszego raportu kwartalnego wniosek Emitenta nie został rozpoznany.

W II kwartale 2017 r. spółka Boruta – Zachem Biochemia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (spółka, w której Emitent posiada 36% udziałów w kapitale zakładowym) złożyła wniosek o dofinansowanie, do NCBiR w ramach konkursu INNOCHEM realizowanego w ramach Działania 1.2 PIOIR „Sektorowe programy B+R” pn. „Biotransformacja i rafinacja kaskadowa śruty roślin oleistych w celu uzyskania surfaktantów, polimerów oraz komponentów paszowych. Według powyższej informacji ze strony internetowej NCBiR – projekt przeszedł pozytywnie procedurę oceny i znalazł się na opublikowanej przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju liście projektów rekomendowanych do dofinansowania. Wartość projektu wynosi 19 350 141,92 zł netto, z czego dofinansowanie ma wynieść 14 542 792,16 zł. Wkład własny potrzebny do zrealizowania projektu wynosi 4 807 349,76 zł.

W okresie obejmującym drugi kwartał 2017 r., Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 25 033,14 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego, była to strata rzędu 66 317,35 zł. Na osiągnięte wyniki największy wpływ miała ograniczona działalność operacyjna oraz rozpoczęcie działalności inwestycyjnej na giełdzie amerykańskiej (NASDAQ) oraz na giełdzie w Polsce.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 11 368 489,58 zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi spadek tej wartości o ponad 520 tys. zł, która wówczas wyniosła 11 894 305,91 zł. Zmniejszenie wartości sumy bilansowej w głównej mierze wynika z braku działalności operacyjnej w pierwszych dwóch kwartałach 2017 r. oraz przez cały 2016 r.

Zarząd Spółki podkreśla, iż zgromadzone na koniec analizowanego okresu środki pieniężne w wysokości prawie 10 mln zł świadczą o dobrej kondycji oraz stabilnej pozycji finansowej, dzięki czemu Emitent będzie mógł realizować założone cele związane z rozwojem Spółki. W związku z wprowadzeniem akcji serii G do obrotu na rynku NewConnect, Emitent zamierza podjąć bardziej zdecydowane działania w celu rozwoju Spółki, w szczególności poprzez inwestycje w spółki we wczesnym stadium rozwoju oraz inwestycje na dojrzałych rynkach europejskich oraz w Polsce i giełdzie amerykańskiej.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Po zakończeniu działań związanych z realizacją projektu objętego dofinansowaniem w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.2) Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, który został zakończony w IV kwartale 2015 r., Emitent poszukuje nowych możliwości inwestycyjnych, przy realizacji których możliwe będzie uzyskanie dotacji, w szczególności w zakresie działalności inwestycyjnej w spółki we wczesnym stadium rozwoju. Emitent kontynuuje poszukiwania podmiotów spełniających jego oczekiwania, a w przypadku zawarcia umowy, właściwą informację przekaze odpowiednim raportem.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent jest udziałowcem zarejestrowanej w Londynie spółki Economic Advice Centre UK Limited w skrócie EAC UK Ltd., o kapitale zakładowym równym 100 GBP, w której Athos Venture Capital Spółka Akcyjna (dawniej: CDE S.A.) posiada 51% udziałów. Pozostałe 49% udziałów posiada MTA Property Maintenance Ltd. Celem działalności Spółki jest poszukiwanie inwestorów, a także pozyskiwanie kapitałów dla projektów krajowych oraz zagranicznych.

Spółka Laboratorium Naturella sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dawniej: „Centrum Doradztwa Ekonomicznego Rating” sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu) jest podmiotem w 100 % zależnym od Athos Venture Capital Spółka Akcyjna. Profil działalności tej spółki obejmuje przede wszystkim sprzedaż kosmetyków oraz perfum.

Emitent posiada 50% udziałów w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka ta została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej.

Ponadto Emitent posiada 36% udziałów w kapitale zakładowym spółki Boruta – Zachem Biochemia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Spółka ta złożyła wniosek o dofinansowanie, który przeszedł pozytywnie procedurę oceny i znalazł się na opublikowanej przez NCBiR liście projektów rekomendowanych do dofinansowania, o czym Emitent pisał w III niniejszego raportu.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

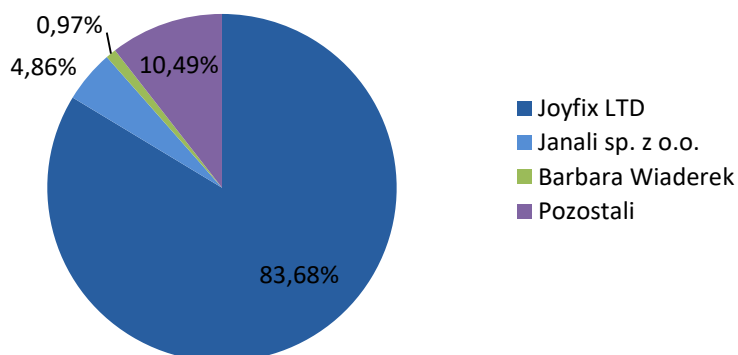
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki z uwidocznieniem Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów:

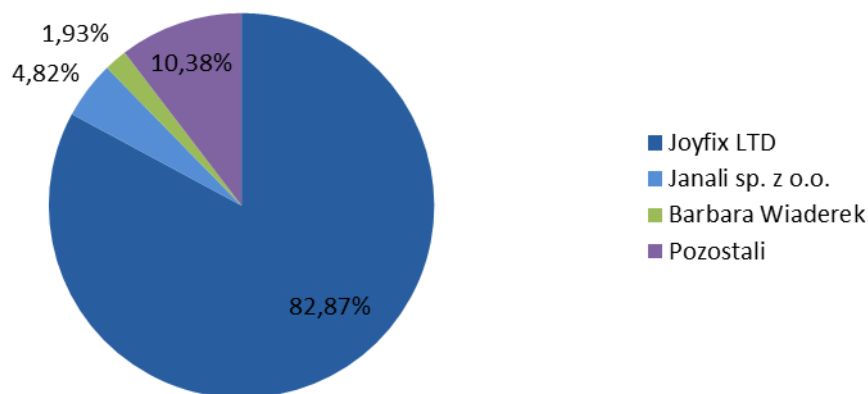
Akcjonariat	razem akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Joyfix LTD	86 007 596	83,68%	86 007 596	82,87%
Janali sp. z o.o. (spółka powiązana z Prezesem Zarządu – Panem Cezarym Jasińskim)	5 000 000	4,86%	5 000 000	4,82%
Barbara Wiaderek (Przewodnicząca Rady Nadzorczej)	1 000 000	0,97%	2 000 000	1,93%
Pozostali	10 779 561	10,49%	10 779 561	10,38%
Razem	102 787 157	100,00%	103 787 157	100,00%

Dane na 14.08.2017 r.

Udział w kapitale zakładowym



Udział w głosach



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

W celu minimalizacji stałych kosztów Emitent przy realizacji działalności korzysta z outsourcingu, dlatego też Spółka zatrudnia na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub w innej formie 4 osoby.

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>3</i>	<i>----</i>

Dane na koniec II kwartału 2017 r.

Warszawa, dnia 14.08.2017 r.

Prezes Zarządu

Cezary Jasiński

Członek Zarządu

Bogumił Siwczuk