

ARRINERA S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ARRINERA SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

Warszawa dnia 11 sierpnia 2021 roku

Spis Treści

1. Informacje ogólne o Spółce	3
1.1. Informacje podstawowe.....	3
1.2. Przedmiot działalności.....	3
1.3. Kapitał zakładowy.....	3
1.4. Informacje na temat akcjonariuszy Spółki	4
2. Informacje o stanie finansowym Spółki.....	4
3. Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółki.....	7
3.1. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	7
3.2. Informacje o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych	7
3.2.1. Główne inwestycje zagraniczne ARRINERA S.A.	7
3.2.2. Główne inwestycje krajowe ARRINERA S.A.	7
3.2.3. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym.....	7
4. Informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce	8
4.1. Stan zatrudnienia	8
4.2. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	8
5. Informacje o działalności Spółki.....	8
5.1. Wielkość i struktura sprzedaży	8
6. Komentarz do wyników Spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.....	8
7. Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju Spółki	8
8. Przewidywana sytuacja finansowa	9
9. Informacja o instrumentach finansowych.....	9
10. Czynniki ryzyka i zagrożenia.....	10
11. Informacje o zmianach w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	11
11.1. Zarząd.....	11
11.2. Rada Nadzorcza.....	11
12. Inf. o badaniu sprawozdania finans. Spółki i przeglądzie sprawozdania finans. Spółki.....	12
13. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	12
14. Informacje o udziałach własnych	12
15. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....	12
16. Informacje na temat stosowania ładu korporacyjnego przez Emitenta.....	12

1. Informacje ogólne o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Nazwa (firma)	Arrinera Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	Ul. Alfreda Nobla 9
Numer KRS	0000378711
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy	2 600 000 zł i dzieli się na 5.200.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda
Adres poczty elektronicznej:	office@arrinera.com
Strona internetowa:	https://www.arrinera.com

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada oddziałów.

1.2. Przedmiot działalności

Spółka jest obecnie na etapie procesu przeglądu opcji strategicznych, o rozpoczęciu którego Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2021 z dnia 22 maja 2021 roku,

1.3. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego Spółki, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	200.000	3,85	3,84
B	400.000	7,69	7,69
C	400.000	7,69	7,69
D	200.000	3,85	3,84
E	2.000.000	38,46	38,46
F	1.000.000	19,23	19,23
G	1.000.000	19,23	19,23
Razem	5.200.000	100	100

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych.

1.4. Informacje na temat akcjonariuszy Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu lista akcjonariuszy Spółki, sporządzona w oparciu o zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy, wygląda następująco:

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach (%)
Erne Ventures S.A. *	3 385 781	65,11%	65,11%
Zdzisław Gdaniec	450 000	8,65%	8,65%
Tomasz Swadkowski	400 000	7,69 %	7,69 %
Pozostali	964 219	18,54%	18,54%
Razem	5.200.000	100	100

* z podmiotami

zależnymi

2. Informacje o stanie finansowym Spółki

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2018 nie uległy zmianie.
Wybrane dane finansowe Spółki na dzień 31.12.2018 roku.

Arrinera S.A.

	AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana	Zmiana %
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 920 005,79	7 423 277,42	-503 271,63	-6,78%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	3 271,63	-3 271,63	
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>3 271,63</i>	<i>-3 271,63</i>	
	e) inne środki trwałe	0,00	3 271,63	-3 271,63	
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 920 005,79	7 420 005,79	-500 000,00	-6,74%
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>6 920 005,79</i>	<i>7 420 005,79</i>	<i>-500 000,00</i>	<i>-6,74%</i>
	<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	<i>6 920 005,79</i>	<i>7 420 005,79</i>	<i>-500 000,00</i>	<i>-6,74%</i>
	udziały lub akcje	6 920 005,79	7 420 005,79	-500 000,00	-6,74%
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 749 954,60	12 880 491,82	-8 130 537,22	-63,12%
I.	Zapasy	78 308,67	19 161,75	59 146,92	
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	
4.	Towary	18 950,75	19 161,75	-211,00	
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	59 357,92	0,00	59 357,92	
II.	Należności krótkoterminowe	4 671 645,93	12 860 550,51	-8 188 904,58	-63,67%
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>3 979 761,45</i>	<i>12 526 452,27</i>	<i>-8 546 690,82</i>	<i>-68,23%</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	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	3 979 761,45	12 526 452,27	-8 546 690,82	-68,23%
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	
3.	Należności od pozostałych jednostek	691 884,48	334 098,24	357 786,24	107,09%
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	603 490,00	251 666,24	351 823,76	
	do 12 miesięcy	603 490,00	251 666,24	351 823,76	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 153,00	82 432,00	-71 279,00	-86,47%
	c) inne	77 241,48	0,00	77 241,48	
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	779,56	-779,56	-100,00%
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	779,56	-779,56	-100,00%
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	779,56	-779,56	-100,00%
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	779,56	-779,56	-100,00%
	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	
	AKTYWA RAZEM	11 669 960,39	20 303 769,24	-8 633 808,85	-42,52%

Arrinera S.A.

	PASYWA	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana	Zmiana %
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 910 934,27	13 628 456,11	-8 717 521,84	-63,97%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 600 000,00	2 600 000,00	0,00	0,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	13 809 483,87	13 809 483,87	0,00	0,00%
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	13 809 483,87	13 809 483,87	0,00	0,00%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 781 027,76	-2 078 505,94	-702 521,82	33,80%
VI.	Zysk (strata) netto	-8 717 521,84	-702 521,82	-8 015 000,02	1140,89%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 759 026,12	6 675 313,13	83 712,99	1,25%
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 534 877,54	4 580 266,06	954 611,48	20,84%
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	5 419 047,54	4 534 237,54	884 810,00	19,51%
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	115 830,00	46 028,52	69 801,48	151,65%
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	
	c) inne zobowiązania finansowe	115 830,00	46 028,52	69 801,48	151,65%
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	
	e) inne	0,00	0,00	0,00	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 224 148,58	2 095 047,07	-870 898,49	-41,57%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	366 114,99	-366 114,99	-100,00%
	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	0,00	366 114,99	-366 114,99	-100,00%

2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 224 148,58	1 728 932,08	-504 783,50	-29,20%
	a) kredyty i pożyczki	7 337,01	12 322,80	-4 985,79	-40,46%
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	314 584,80	739 584,80	-425 000,00	-57,46%
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	347 157,67	418 502,66	-71 344,99	-17,05%
	do 12 miesięcy	347 157,67	418 502,66	-71 344,99	-17,05%
	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	11 196,79	10 408,00	788,79	7,58%
	h) z tytułu wynagrodzeń	60 000,00	60 000,00	0,00	0,00%
	i) inne	483 872,31	488 113,82	-4 241,51	-0,87%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	
	PASYWA RAZEM	11 669 960,39	20 303 769,24	-8 633 808,85	-42,52%

Arrinera S.A.

	Rachunek zysków i strat	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	Zmiana	Zmiana %
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	358 630,99	112 901,18	245 729,81	217,65%
	- w tym od jednostek powiązanych			0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	358 630,99	112 901,18	245 729,81	217,65%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
B.	Koszty działalności operacyjnej	117 907,47	387 722,62	-269 815,15	-69,59%
I.	Amortyzacja	3 271,63	577,35	2 694,28	
II.	Zużycie materiałów i energii	18 884,52	21 966,69	-3 082,17	-14,03%
III.	Usługi obce	76 516,57	223 802,17	-147 285,60	-65,81%
IV.	Podatki i opłaty,	11 967,75	20 150,08	-8 182,33	-40,61%
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	
V.	Wynagrodzenia	7 056,00	95 561,00	-88 505,00	-92,62%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00	0,00	
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	211,00	25 665,33	-25 454,33	
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	240 723,52	-274 821,44	515 544,96	-187,59%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	130 000,00	-130 000,00	-100,00%
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	130 000,00	-130 000,00	-100,00%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 457 060,93	16 084,84	8 440 976,09	52477,84%
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	16 084,84	-16 084,84	
III.	Inne koszty operacyjne	8 457 060,93	0,00	8 457 060,93	
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-8 216 337,41	-160 906,28	-8 055 431,13	5006,29%
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	

I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	
H.	Koszty finansowe	501 184,43	541 615,54	-40 431,11	-7,46%
I.	Odsetki, w tym:	957,83	222 244,21	-221 286,38	-99,57%
	- dla jednostek powiązanych	0,00	102 977,29	-102 977,29	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	500 000,00	0,00	500 000,00	
IV.	Inne	226,60	319 371,33	-319 144,73	
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-8 717 521,84	-702 521,82	-8 015 000,02	1140,89%
J.	Podatek dochodowy:	0,00	0,00	0,00	
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	-8 717 521,84	-702 521,82	-8 015 000,02	1140,89%

3. Informacje o zmianach w sytuacji majątkowej Spółki

3.1. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

3.2. Informacje o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych

3.2.1. Główne inwestycje zagraniczne ARRINERA S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły żadne znaczące inwestycje zagraniczne Spółki.

3.2.2. Główne inwestycje krajowe ARRINERA S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły żadne znaczące inwestycje krajowe Spółki.

3.2.3. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Przekazuję na Państwa ręce zaległe sprawozdanie zarządu z działalności spółki Arrinera S.A. Był to okres w którym Spółka zmagająca się ze skutkami braku środków na finansowanie rozwoju swojego sztandarowego projektu, to jest supersamochodu Arrinera, oraz ze skutkami wywołanego tym kryzysu organizacyjnego.

Pomimo podejmowanych w tym zakresie prób, nie udało się znaleźć niezbędnego finansowania. W efekcie doprowadziło to do podjęcia decyzji o rezygnacji z rozwijania projektu supersamochodu Arrinera i zbycia aktywów związanych z tym projektem, to jest wszystkich posiadanych akcji Arrinera Technology S.A., o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2021 z dnia 22 maja 2021 roku.

Jednocześnie mam nadzieję, że w wyniku prowadzonego obecnie procesu przeglądu opcji

strategicznych, o rozpoczęciu którego Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2021 z dnia 22 maja 2021 roku, oraz dzięki spłacie zobowiązań, możliwej dzięki zbyciu akcji Arrinera Technology S.A., w najbliższym czasie możliwe będzie uporządkowanie sytuacji prawnej, finansowej i organizacyjnej Spółki oraz podjęcie decyzji co do dalszego modelu działania Spółki.

4. Informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce

4.1. Stan zatrudnienia

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie była stroną umów o pracę. Członkowie organów Spółki działają na podstawie powołania, a pozostali współpracownicy Spółki działają w oparciu o umowy cywilnoprawne.

4.2. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia.

Członkowie Zarządu nie pobierali wynagrodzenia.

5. Informacje o działalności Spółki

5.1. Wielkość i struktura sprzedaży

A. wielkość sprzedaży za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

przychody ze sprzedaży	358 630,99 zł
------------------------	---------------

6. Komentarz do wyników Spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Był to okres w którym Spółka zmagala się ze skutkami braku środków na finansowanie rozwoju swojego sztandarowego projektu, to jest supersamochodu Arrinera, oraz ze skutkami wywołanego tym kryzysu organizacyjnego.

7. Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju Spółki

Zarząd Arrinera S.A. z siedzibą w Warszawie "Emitent" informuje, że w dniu 21 maja 2021 roku, podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Emitenta. Proces przeglądu opcji strategicznych ma na celu identyfikację i wybór najkorzystniejszego modelu dalszego działania Emitenta. W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Emitenta będzie oceniał wszelkie możliwe scenariusze prowadzenia dalszej działalności Emitenta, w tym w pierwszej kolejności, ale nie wyłącznie, możliwość zmiany przedmiotu działalności Emitenta.

Zarząd Emitenta informuje, że do dnia dzisiejszego nie zapadły jakiegolwiek strategiczne decyzje dotyczące przyszłości Emitenta. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w efekcie prowadzonego obecnie przeglądu opcji strategicznych, podjęte zostaną takie decyzje.

Emitent będzie informował o decyzjach podjętych w wyniku przeglądu opcji strategicznych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w formie raportów bieżących

8. Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka nie zamierza publikować prognoz na 2019 rok.

9. Informacja o instrumentach finansowych

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych oraz kursów walut. Spółka nie posiada ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Dodatkowo Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka w sposób opisany poniżej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim wyemitowanych przez Spółkę obligacji o stałym oprocentowaniu. Ryzyko to jest częściowo eliminowane poprzez krótkie terminy wykupu obligacji, tj. nie dłuższe niż rok. Daje to możliwość zmiany stóp procentowych dla kolejnych emisji w sytuacji, gdy stopy rynkowe ulegną znacznym zmianom.

Ryzyko walutowe

Spółka nie narażona na ryzyko walutowe z tytułu sprzedaży i zakupów dokonywanych w EUR.

Ryzyko jakie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny jest niewielkie. Transakcje sprzedaży zawarte przez Spółkę nie są wyrażone w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, nie więcej niż 2% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z niewywiązaniem się kontrahentów Spółki ze zobowiązań i zasadniczo ogranicza się do kwot stanowiących wartość bilansową należności. Spółka stosuje zasadę bieżącego monitorowania należności oraz ogranicza to ryzyko poprzez odpowiednio szybkie podejmowanie działań windykacyjnych, albo poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń rzeczowych dla swoich wierzytelności.

Ryzyko związane z płynnością

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na analizie spływu należności, monitorowaniu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednim zarządzaniu środkami pieniężnymi.

10. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z sytuacją na rynkach finansowych

Istnieje ryzyko pogłębienia lub przedłużenia się kryzysu na rynkach finansowych. Skutkiem tego kryzysu jest ograniczenie możliwości pozyskiwania kapitału na inwestycje, a w efekcie ograniczenie wydatków inwestycyjnych, jak również powstawanie zatorów płatniczych, ograniczenie konsumpcji indywidualnej oraz wzrost kosztu pieniądza. Długotrwałe ograniczenie wydatków inwestycyjnych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Jednak pomimo trwającego kryzysu na rynkach finansowych w kolejnych latach Spółka notuje coraz lepsze wyniki finansowe. Celem ograniczenia przedmiotowego ryzyka Spółka podejmuje działania mające zminimalizować wpływ tego czynnika ryzyka. Przede wszystkim są to działania mające na celu pozyskiwanie środków na inwestycje ze źródeł publicznych (zwłaszcza UE).

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku giełdowym

Na działalność Spółki wpływ może mieć koniunktura panująca na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na polskim rynku giełdowym, która jest zmienna i podlega charakterystycznym cyklom hossy-bessa, trwającym zwykle od kilku miesięcy do kilku lat. Długotrwała bessa może powodować rezygnację przedsiębiorców z podejmowania decyzji o rozpoczynaniu ofert prywatnych akcji lub obligacji, a także skłaniać do większej ostrożności przy podejmowaniu decyzji o fuzjach lub przejęciach albo o dokonywaniu inwestycji private equity / venture capital, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju ARRINERA S.A.

Spółka narażona jest na typowe dla każdego przedsiębiorcy ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. W ocenie Zarządu, mając na uwadze dotychczasowe wyniki Spółki, ryzyko to jest jednak ograniczone.

Ryzyko konieczności ponoszenia nakładów na rozwój działalności

Celem oferowania klientom usług na możliwie najwyższym poziomie Spółka musi stale rozszerzać zakres świadczonych usług oraz udoskonalać sposób ich świadczenia. Oznacza to między innymi konieczność ponoszenia znaczących nakładów (np. na zatrudnianie nowych pracowników, otwarcie nowego biura - oddziału, szkolenie pracowników, itp.). Nie można wykluczyć, iż niektóre lub nawet wszystkie nakłady ponoszone przez Spółkę nie znajdą odzwierciedlenia w wysokości osiągniętych przychodów. Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, przed podjęciem każdej decyzji o poniesieniu takich nakładów, Spółka dokonuje możliwie dokładnej analizy rynku i potrzeb klientów.

Ryzyko inwestycyjne

Spółka inwestuje w przedsiębiorstwa na bardzo wczesnym etapie rozwoju (start-up'y), które często nie prowadzą jeszcze działalności operacyjnej i nie generują przychodów. Z tego rodzaju działalnością wiąże się szczególnie wysokie ryzyko inwestycyjne premiowane w razie sukcesu inwestycji bardzo wysoką stopą zwrotu. Istnieje ryzyko, że Spółka może jednak nie uzyskać oczekiwanego zwrotu z inwestycji, a nawet utracić całość lub znaczną część zainwestowanych środków. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka bardzo dokładnie analizuje projekty, w które zainwestowała Grupa Kapitałowa. Spółka zwraca uwagę, iż dzięki dotychczasowym doświadczeniom posiada kompetencje do identyfikowania szczególnie atrakcyjnych i perspektywicznych projektów, a dzięki zbudowanej sieci kontaktów biznesowych posiada dostęp do wielu bardzo atrakcyjnych projektów.

11. Informacje o zmianach w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

11.1. Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Emitenta wchodził

Piotr Gniadek Członek Zarządu

11.2. Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Tomasz Swadkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Burciu - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Władysław Konrad- Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Leszek Twaróg- Członek Rady Nadzorczej,
- Radomir Emilian Woźniak- Członek Rady Nadzorczej,

Obecny wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym nie odzwierciedla faktycznego składu Rady Nadzorczej.

12. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego Spółki i przeglądzie sprawozdania finansowego Spółki

Spółka zawarła umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 z Teresą Wylegałą Biuro Obrachunkowe w Gorzowie Wielkopolskim (biuro: ul Kosynierów Gdyńskich 93/2), wpisane na listę podmiotów uprawnionych do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych (firm audytorskich) przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 731.

13. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła badań i rozwoju.

14. Informacje o udziałach własnych

Nie posiada.

15. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie posiada.

16. Informacje na temat stosowania ładu korporacyjnego przez Emitenta

Spółka przestrzega zasad zawartych w Uchwale Giełdy Papierów Wartościowych „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zgodnie z oświadczeniem.



Piotr Gniadek
Prezes Zarządu Arrinera S.A.