



---

# Ark Royal

---

Raport kwartalny za I kwartał 2018 r.

---

*okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.*

*Warszawa, 13 maja 2018 r.*

## Spis treści

1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
2. Kwartałne sprawozdanie finansowe.....	4
a. Bilans .....	4
b. Rachunek zysków i strat.....	5
c. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	6
d. Rachunek przepływów pieniężnych.....	6
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	7
4. Istotne zdarzenia wpływające na osiągnięte wyniki .....	11
5. Akcjonariat.....	11
6. Pozostałe informacje.....	12
a. Informacja o zatrudnieniu .....	12
b. Stanowisko odnośnie prognozowanych wyników finansowych.....	12
c. Realizacja planów inwestycyjnych.....	12
d. Działania w obszarze badań i rozwoju .....	12
e. Informacja o grupie kapitałowej .....	12
7. Dane teleadresowe .....	13

## 1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

*Szanowni Akcjonariusze,*

*Oddaję na Państwa ręce pierwszy raport okresowy, publikowany po zmianie firmy na Ark Royal SA. Zmiana ta wieńczy proces przygotowania Spółki do nowej działalności.*

*W pierwszym kwartale Spółka realizowała usługi doradcze oraz podejmowała działania w dwóch kierunkach: identyfikacji i nawiązania kontaktów z podmiotami zainteresowanymi współpracą w zakresie eksportu produktów i usług na zagraniczne rynki oraz identyfikacji i nawiązania rozmów z podmiotami, które mogłyby stać się celem przejęcia. Trwały również prace w celu ustalenia wszelkich aspektów ewentualnego przejęcia przez Spółkę zagranicznego podmiotu, takich jak sporządzanie i badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, konsekwencje podatkowe itp.*

*Jako pierwsza na rynku NewConnect, Ark Royal SA opublikowała raport za 2017 rok – 25 stycznia 2018 r. Zakończyła się również emisja 1.500.000 akcji serii M, z której wpływy zostały wydatkowane na spłatę zobowiązań i bieżącą działalność Spółki.*

*W związku ze zmianą firmy, Spółka uruchomiła nową stronę internetową, pod adresem [www.arkroyal.eu](http://www.arkroyal.eu) (również [www.arkroyal.pl](http://www.arkroyal.pl)), zapraszam do jej odwiedzania.*

*Łączę wyrazy szacunku,*

*Bilal A. Noor*

*Prezes Zarządu Ark Royal SA*

## 2. Kwartalne sprawozdanie finansowe

### a. Bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 040,56</b>	<b>1 468,24</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	906,52	1 226,76
II. Rzeczowe aktywa trwałe	134,04	241,48
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>66 713,61</b>	<b>19 090,96</b>
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	25 835,70	14 336,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	38 327,91	1 668,49
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 550,00	-
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały własne</b>	<b>-</b>	<b>18 207,08</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>67 754,17</b>	<b>38 766,28</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>(100 168,38)</b>	<b>(21 336,66)</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 410 000,00	1 410 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 503 783,34)	(1 427 658,67)
VI. Zysk (strata) netto	(6 385,04)	(3 677,99)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>167 922,55</b>	<b>60 102,94</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	167 922,55	60 102,94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>67 754,17</b>	<b>38 766,28</b>

**b. Rachunek zysków i strat**

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>I kwartał 2018</b>	<b>I kwartał 2017</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>20 000,00</b>	-
- od jednostek powiązanych	20 000,00	-
I. Przychód ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>34 937,25</b>	<b>1 677,96</b>
I. Amortyzacja	107,16	106,80
II. Zużycie materiałów i energii	-	-
III. Usługi obce	21 155,84	147,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 588,00	-
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	-	1 424,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	86,25	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(14 937,25)</b>	<b>(1 677,96)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 262,19</b>	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	9 262,19	-
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(5 675,06)</b>	<b>(1 677,96)</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,02</b>	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-



Rachunek zysków i strat	I kwartał 2018	I kwartał 2017
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	0,02	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>710,00</b>	<b>2 000,03</b>
I. Odsetki, w tym:	553,70	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	156,30	2 000,03
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(6 385,04)</b>	<b>(3 677,99)</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	-	-
I. Część bieżąca	-	-
II. Część odroczone	-	-
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(6 385,04)</b>	<b>(3 677,99)</b>

**c. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>(93 783,34)</b>	<b>(17 658,67)</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	(93 783,34)	(17 658,67)
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>(100 168,38)</b>	<b>(21 336,66)</b>
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>(100 168,38)</b>	<b>(21 336,66)</b>

**d. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b>A. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	(6 385,04)	(3 677,99)
II. Korekty razem	16 064,76	3 677,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	9 679,72	-



Rachunek przepływów pieniężnych	I kwartał 2018	I kwartał 2017
<b>B. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-
<b>C. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-
<b>D. PRZEPIYBY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>9 679,72</b>	-
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>9 679,72</b>	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>10 441,11</b>	<b>1 668,49</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)</b>	<b>20 120,83</b>	<b>1 668,49</b>

### 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Spółka nie zmieniła polityki rachunkowości w porównaniu z poprzednimi raportami. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za I kwartał danego roku obrotowego obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### Rachunek zysków i strat.

1. Przychody.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujemowane w okresach, których dotyczą.

2. Koszty.

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i



rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, zdarzeń losowych,

- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

### 3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### 3.1. Podatek dochodowy bieżący.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

#### 3.2. Podatek dochodowy odroczony.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

## Bilans.

Aktywa trwałe.

1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 10 tysięcy złotych w dniu przyjęcia do użytkowania jednorazowo są spisywane w koszty amortyzacji.



2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.  
W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.  
Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.  
Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.  
Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.  
Zastosowane bilansowe stawki amortyzacyjne są stawkami liniowymi i równe są stawkom podatkowym.
3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.
4. Inwestycje długoterminowe.  
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały lub akcje w innych jednostkach (notowanych na GPW w Warszawie) wycenia się w cenie rynkowej. Do rozchodu aktywów finansowych stosuje się w Spółce metodę, według której rozchód aktywów finansowych wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka najwcześniej nabyła („FIFO”).

#### Aktywa obrotowe

1. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.  
Towary wycenia się według ceny nabycia powiększonej o podatek od czynności cywilnoprawnej. Towary w ewidencji pozabilansowej, stanowiące zobowiązania warunkowe, wycenia się według ceny wynikającej z umowy komisowej, depozytowej lub innej.
2. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).  
Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.  
Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).
3. Inwestycje krótkoterminowe.

Udziały lub akcje wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Inne inwestycje krótkoterminowe wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o opłaty przewozowe i celne. Do ceny nabycia zalicza się również różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących ich nabycie.

#### 4. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy – nie wystąpiły w spółce.

Udziały (akcje) własne – prezentacja zgodna z ceną zakupu akcji wraz z kosztami transakcyjnymi.

### Pasywa

#### 1. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał podstawowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał po stronie Aktywów.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

#### 2. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

#### 3. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### 4. Istotne zdarzenia wpływające na osiągnięte wyniki

W I kwartale Ark Royal SA zakończyła proces przygotowania do zmiany działalności. Spółka opublikowała raport roczny za 2017 r. 25 stycznia. Dzień później zakończyła się emisja 1.500.000 akcji serii M po cenie emisyjnej 10 gr każda akcja, równej ich wartości nominalnej. Podwyższenie kapitału zakładowego o 150.000 zł w związku z emisją serii M nastąpiło w kwietniu, zatem w sprawozdaniu za I kwartał 2018 r. wpłaty na poczet podwyższenia kapitału, w wysokości 150.000 zł figurują w bilansie jako zobowiązania krótkoterminowe. Podwyższenie będzie widoczne w kapitale zakładowym w kolejnym sprawozdaniu kwartalnym.

Spółka świadczyła usługi doradcze dla podmiotu powiązanego i uzyskała z tego tytułu przychody w wysokości 20.000 zł. Koszty wyniosły 34.937,25 zł – wynikało to z konieczności spłaty zaległych opłat do KNF za lata 2016 i 2017, stanowiących równowartość 3.000 EUR. Jednocześnie Spółka otrzymała zwrot nadpłat podatku VAT z lat ubiegłych na kwotę 9.262,19 zł. Strata na koniec kwartału wyniosła 6.385,04 zł. W kolejnych miesiącach koszty nie powinny już przekraczać przychodów.

W I kwartale trwały prace w dwóch kierunkach: identyfikacji i nawiązania kontaktów z podmiotami zainteresowanymi współpracą w zakresie eksportu produktów i usług na zagraniczne rynki oraz identyfikacji i nawiązania rozmów z podmiotami, które mogłyby stać się celem przejęcia. Trwały również prace w celu ustalenia wszelkich aspektów ewentualnego przejęcia przez Spółkę zagranicznego podmiotu, takich jak sporządzanie i badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, konsekwencje podatkowe itp. Zarząd rozpatruje wiele możliwości i chce mieć pewność przed podjęciem decyzji, że przygotowany proces jest przemyślany i szczegółowo zaplanowany oraz znane są wszelkie konsekwencje prawne i podatkowe. Intencją jest utworzenie grupy kapitałowej, działającej w wybranych obszarach globalnie, jednak na dzień sporządzenia raportu ostateczne decyzje nie zostały podjęte.

#### 5. Akcjonariat

W wyniku rejestracji akcji serii M w kwietniu 2018 r., ogólna liczba akcji i głosów w Spółce wzrosła do 15.600.000. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Serie akcji od A do L obejmują 14.100.000 akcji zdematerializowanych, wprowadzonych do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Seria M nie jest zdematerializowana i nie jest wprowadzona do obrotu. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie akcji serii M do obrotu do końca 2018 r.

Na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ %	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ %
Bilal Aurangzeb Noor	9 337 720	59,86%	9 337 720	59,86%
Skyline Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym	1 171 419	7,51%	1 171 419	7,51%
Janusz Skopowski	906 922	5,81%	906 922	5,81%
Ark Royal SA	147 511	0,95%	147 511	0,95%
Pozostali	4 036 428	25,87%	4 036 428	25,87%
<b>SUMA</b>	<b>15 600 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>15 600 000</b>	<b>100,00%</b>

## 6. Pozostałe informacje

### a. Informacja o zatrudnieniu

W okresie objętym raportem Ark Royal SA nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę i nadal nikogo nie zatrudnia na umowę o pracę. Wszelkie prace są realizowane przez podmioty gospodarcze na zlecenie Spółki, lub osobiście przez Zarząd.

### b. Stanowisko odnośnie prognozowanych wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 r., przedstawiła jednakże zapewnienie, że jej sytuacja finansowa jest stabilna i jest w stanie osiągać przychody, które pozwalają na pokrycie podstawowych kosztów działalności. W ocenie Zarządu, nie ma zagrożenia płynności finansowej Spółki i nadal będzie ona w stanie pokrywać koszty z bieżących przychodów.

### c. Realizacja planów inwestycyjnych

W styczniu 2018 r. Spółka zakończyła nową emisję 1.500.000 akcji na okaziciela serii M, którą objął główny akcjonariusz i Prezes Zarządu Ark Royal SA, Bilal A. Noor. Środki z emisji zostały wykorzystane w całości na pokrycie zaległych zobowiązań i bieżących kosztów działalności Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego o 150.000 zł, związane z emisją, zostało zarejestrowane w kwietniu 2018 r., przez co nie jest uwidocznione w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2018 r. – wpłaty na akcje figurują w bilansie na 31 marca 2018 r. jako zobowiązania.

Obecnie prowadzone są prace, mające na celu rozwój działalności poprzez przejęcia, co będzie wiązało się z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

### d. Działania w obszarze badań i rozwoju

W I kwartale 2018 r. Spółka nie podejmowała działań w dziedzinie badań i rozwoju.

### e. Informacja o grupie kapitałowej

Spółka posiada 50 udziałów, stanowiących 50% kapitału zakładowego, w Passion Worth Communication Sp z o.o. s.k. oraz 752 udziały, stanowiące 35% kapitału zakładowego w Antiquarius Sp. z o.o. Zgodnie z wiedzą Zarządu obie spółki nie prowadzą od lat działalności. Ark Royal SA nie posiada większości głosów w żadnej ze spółek, nie ma również wpływu na powoływanie władz tych spółek. Wartość bilansowa wszystkich posiadanych udziałów wynosi obecnie zero.

Spółka nie tworzy obecnie grupy kapitałowej, jednakże plany rozwoju uwzględniają utworzenie takiej grupy.

## **7. Dane teleadresowe**

Ark Royal SA  
ul. Świeradowska 47  
02-662 Warszawa  
e-mail: [hello@arkroyal.eu](mailto:hello@arkroyal.eu)  
[www.arkroyal.eu](http://www.arkroyal.eu)  
tel. +48 223001770  
NIP 1132197112  
KRS 0000113924