

# **Raport kwartalny**

## **II kwartał 2017 roku**

**(okres od 1 kwietnia  
do 30 czerwca 2017 roku)**

**Assetian S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie**



**Warszawa, 14 sierpnia 2017 roku**

## **Spis treści**

|   |    |
|---|----|
| 1. Informacje ogólne .....  | 3  |
| 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe.....   | 3  |
| 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....   | 6  |
| 4. 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 | 9  |
| 5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....   | 10 |
| 6. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....   | 11 |
| 7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....   | 11 |
| 8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....   | 11 |
| 9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....  | 11 |
| 10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....   | 12 |
| 11. Oświadczenie Zarządu .....  | 12 |

## 1. Informacje ogólne

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <b>Pełna nazwa</b>               | ASSETIAN Spółka Akcyjna   |
| <b>Siedziba</b>                  | Warszawa  |
| <b>Adres</b>                     | 00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23   |
| <b>Telefon</b>                   | (22) 333 72 42  |
| <b>Adres strony internetowej</b> | <a href="http://www.pchventure.pl">www.pchventure.pl</a>  |
| <b>Przedmiot działalności</b>    | inwestycje  |
| <b>Forma prawna</b>              | Spółka Akcyjna  |
| <b>Kapitał zakładowy</b>         | kapitał zakładowy ASSETIAN S.A. wynosi 3.838.206,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,</li> <li>– 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,</li> <li>– 2.678.206 akcji zwykłych na okaziciela serii C,</li> <li>– 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.</li> </ul> o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. |
| <b>KRS</b>                       | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000399284  |
| <b>REGON</b>                     | 021519102   |
| <b>NIP</b>                       | 8822108733  |
| <b>Czas trwania jednostki</b>    | nieograniczony  |
| <b>Zarząd</b>                    | Marcin Nastarowicz – Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji członka Zarządu  |
| <b>Rada Nadzorcza</b>            | Dariusz Graff, Robert Sieńkowski, Marcin Nastarowicz, Tomasz Łukaszewicz  |

## 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)** ***wariant porównawczy***

|          |  | <b>01.04.2017 -<br/>30.06.2017</b> | <b>01.04.2016 -<br/>30.06.2016</b> |
|----------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>              | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                        |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                   | 0,00                               | 0,00                               |
| II       | Inne przychody ze sprzedaży                              | 0,00                               | 0,00                               |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00                               | 0,00                               |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów        | 0,00                               | 0,00                               |

|          |   |                   |                   |
|----------|---|-------------------|-------------------|
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                        | <b>3 350,34</b>   | <b>73 104,88</b>  |
| I        | Amortyzacja   | 0,00              | 0,00              |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                  | 0,00              | 0,00              |
| III      | Usługi obce   | 300,00            | 52 594,96         |
| IV       | Podatki i opłaty  | 3 050,34          | 20 509,92         |
| V        | Wynagrodzenia   | 0,00              | 0,00              |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne                                       | 0,00              | 0,00              |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 0,00              | 0,00              |
| VIII     | Wartość sprzedanych instrumentów finansowych                  | 0,00              | 0,00              |
| <b>C</b> | <b>Zysk ( strata ) ze sprzedaży</b>                           | <b>-3 350,34</b>  | <b>-73 104,88</b> |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                | 0,00              | 0,00              |
| II       | Dotacje   | 0,00              | 0,00              |
| III      | Inne przychody operacyjne                                     | 0,00              | 0,00              |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00              | 0,00              |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00              | 0,00              |
| III      | Inne koszty operacyjne  | 0,00              | 0,00              |
| <b>F</b> | <b>Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej</b>             | <b>-3 350,34</b>  | <b>-73 104,88</b> |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                    | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach                                 | 0,00              | 0,00              |
| II       | Odsetki   | 0,00              | 0,00              |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji                                     | 0,00              | 0,00              |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0,00              | 0,00              |
| V        | Inne przychody finansowe                                      | 0,00              | 0,00              |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                       | <b>19 474,92</b>  | <b>5 779,29</b>   |
| I        | Odsetki   | 19 474,92         | 5 779,29          |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                                   | 0,00              | 0,00              |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0,00              | 0,00              |
| IV       | Inne koszty finansowe   | 0,00              | 0,00              |
| <b>I</b> | <b>Zysk ( strata brutto )</b>                                 | <b>-22 825,26</b> | <b>-78 884,17</b> |
| J        | Podatek dochodowy   | 1 328,44          | 0,00              |
| K        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00              | 0,00              |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata ) netto</b>                                   | <b>-24 153,70</b> | <b>-78 884,17</b> |

### **BILANS (PLN)**

|          | <b>AKTYWA</b>                             | <b>30.06.2017</b>   | <b>30.06.2016</b>   |
|----------|---|---------------------|---------------------|
| <b>A</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                      | <b>1 988 210,90</b> | <b>2 042 552,90</b> |
| I        | Wartości niematerialne i prawne           | 0,00                | 0,00                |
| II       | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 0,00                | 0,00                |
| III      | Należności długoterminowe                 | 0,00                | 0,00                |
| IV       | Inwestycje długoterminowe                 | 1 649 719,05        | 1 649 719,05        |
| V        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 338 491,85          | 392 833,85          |
| <b>B</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                    | <b>628 250,50</b>   | <b>858 605,69</b>   |

|     |  |                     |                     |
|-----|--|---------------------|---------------------|
| I   | Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych       | 0,00                | 0,00                |
| II  | Należności krótkoterminowe                 | 10 842,62           | 10 842,62           |
| III | Inwestycje krótkoterminowe                 | 617 407,88          | 847 763,07          |
| IV  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00                | 0,00                |
|     | <b>Suma bilansowa</b>                      | <b>2 616 461,40</b> | <b>2 901 395,52</b> |

|          | <b>PASYWA</b>  | <b>30.06.2017</b>   | <b>30.06.2016</b>   |
|----------|--|---------------------|---------------------|
| <b>A</b> | <b>Kapitał własny</b>  | <b>1 080 826,59</b> | <b>1 212 023,21</b> |
| I        | Kapitał podstawowy   | 4 588 206,00        | 4 588 206,00        |
| II       | Kapitał zapasowy   | 414 245,36          | 414 245,36          |
| III      | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                | 0,00                |
| IV       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                | 0,00                |
| V        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -3 891 438,70       | -3 676 031,37       |
| VI       | Zysk (strata) netto  | 0,00                | -114 396,78         |
| VII      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                     |                     |
| <b>B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>1 535 634,81</b> | <b>1 689 372,31</b> |
| I        | Rezerwy na zobowiązania  | 6 291,00            | 0,00                |
| II       | Zobowiązania długoterminowe                                    | 629 209,75          | 618 000,00          |
| III      | Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne              | 900 134,06          | 1 066 372,31        |
| IV       | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,00                | 5 000,00            |
|          | <b>Suma bilansowa</b>  | <b>2 616 461,40</b> | <b>2 901 395,52</b> |

### **RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)**

|           |  | <b>01.04.2017-<br/>30.06.2017</b> | <b>01.04.2016 -<br/>30.06.2016</b> |
|-----------|--|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>    |                                   |                                    |
|           | I. Zysk ( strata) netto  | -24 153,7                         | -449 909,39                        |
|           | II. Korekty razem  | 24 153,7                          | 970 681,46                         |
|           | III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II) | 0,00                              | 891 797,29                         |
| <b>B.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |                                   |                                    |
|           | I. Wpływy  | 0,00                              | 0,00                               |
|           | II. Wydatki  | 0,00                              | 848 000,00                         |
|           | III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00                              | -848 000,00                        |

|           |  |                |                |
|-----------|--|----------------|----------------|
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>     |                |                |
| I.        | Wpływy   | 0,00           | -38 000,00     |
| II.       | Wydatki  | 0,00           | 5 779,29       |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)         | 0,00           | -43 779,29     |
| <b>D.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b> | <b>0,00</b>    | <b>18,00</b>   |
| <b>E.</b> | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>          | <b>0,00</b>    | <b>18,00</b>   |
|           | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych       |                |                |
| <b>F.</b> | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                         | <b>-758,43</b> | <b>-219,93</b> |
| <b>G.</b> | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>         | <b>-758,43</b> | <b>-201,03</b> |
|           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                           |                |                |

### **ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - (PLN)**

|              |   | <b>01.04 -<br/>30.06.2017</b> | <b>01.04 -<br/>31.03.2016</b> |
|--------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>I.</b>    | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>1 108 357,57</b>           | <b>1 494 179,41</b>           |
|              | - korekty błędów podstawowych   | -                             | -                             |
| <b>IIa.</b>  | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>   | <b>1 108 357,57</b>           | <b>1 494 179,41</b>           |
| <b>II.</b>   | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>1 080 826,59</b>           | <b>1 212 023,21</b>           |
| <b>IIIa.</b> | Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne |                               | -                             |

## **3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

### **1) Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości Assetian Spółka Akcyjna, zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

### **2) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

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.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

### 3) Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych i nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

### 4) Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wykazuje się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, wykazuje się je w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszoną o należne wpłaty. Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia może zostać przeszacowana do wartości w cenie rynkowej. Skutki okresowej wyceny powodujące wzrost wartości aktywów dostępnych do sprzedaży do poziomu cen rynkowych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej zmniejsza kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki okresowej wyceny powodujące obniżenie wartości aktywów dostępnych do sprzedaży do poziomu cen rynkowych zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, dla których istnieje aktywny rynek, wykazuje się w wartości godziwej.

Pożyczki udzielone i należności własne wykazuje się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Aktywa, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenia się w cenie nabycia.

### 5) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

## **6) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: środki w kasie i w banku o nieograniczonych możliwościach dysponowania i inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy (bony skarbowe, krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

## **7) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

## **8) Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

## **9) Rezerwy**

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je w wiarygodnie oszacowanej wartości.

## **10) Zobowiązania**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według wartości godziwej.

## **11) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności z wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

## **12) Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Bieżące zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych nalicza się zgodnie z przepisami podatkowymi oraz wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązują na dzień bilansowy.

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 dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, 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.

Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

### **13) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą zapłaty otrzymanej bądź należnej przychodów ze sprzedaży towarów i usług po pomniejszeniu o rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w okresie którego dotyczą, wówczas, gdy jest prawdopodobne, iż w przyszłości Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu świadczonych usług ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi lub na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu lub stopnia zaawansowania usługi.

## **4. 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 osiągnięcie wyniki**

Assetian S.A. jest firmą inwestycyjną. Tworzy własne przedsięwzięcia biznesowe oraz nabywa akcje i udziały spółek kapitałowych.

Spółka posiada podmioty zależne:

- Area Partners S.A. – spółkę inwestującą w branżę nieruchomości oraz
- PCH Venture 1 S.A. – fundusz prowadzący inwestycje w projekty charakteryzujące się innowacyjnością.

Area Partners S.A. prowadzi:

- inwestycje bezpośrednie, nabywając po atrakcyjnych cenach nieruchomości przeznaczone na wynajem oraz do sprzedaży, w tym: grunty, lokale mieszkalne, lokale użytkowe oraz biurowe,
- inwestycje we własne przedsięwzięcia biznesowe, tworząc firmy od podstaw, działające w branży nieruchomości, w których: pomysł, pierwsze finansowanie, budowanie strategii i zespołu, a w następnym kroku dobór partnerów finansowych i branżowych należy do Area Partners S.A.,
- strategiczne inwestycje długoterminowe, nabywając większościowe pakiety spółek działających w branży nieruchomości, w których fundusz buduje strategię rozwoju, dobiera do Zarządów i Rad Nadzorczych profesjonalistów z branży oraz sprawuje aktywny nadzór właścicielski,

- uzupełniające inwestycje średnio- i krótkoterminowe, dokonując transakcji oportunistycznych w pakiety mniejszościowe firm stwarzających szanse ponadprzeciętnego zysku niezależnie od koniunktury giełdowej.

PCH Venture 1 S.A. prowadzi inwestycje w przedsiębiorstwa, w których przewaga konkurencyjna budowana jest w oparciu o jedną z najważniejszych podstaw nowoczesnego biznesu – innowacyjność.

Projekty inwestycyjne PCH Venture 1 S.A. charakteryzują się wdrażaniem najnowocześniejszych technologii, oferowaniem unikalnych produktów lub usług o bardzo wysokiej jakości i konkurencyjnością na rynkach europejskich.

Spółki z portfela PCH Venture 1 S.A. aktywnie korzystają ze wsparcia finansowego rynku kapitałowego, finansowania bankowego, dotacji ze środków Unii Europejskiej oraz funduszy Krajowego Funduszu Kapitałowego.

Strategia inwestycyjna PCH Venture 1 S.A. zakłada angażowanie się kapitałowe w przedsięwzięcia venture poprzez fundusze lub bezpośrednio w spółki.

Wszystkie projekty inwestycyjne realizowane są w oparciu o analizę fundamentalną.

Przy realizacji projektów inwestycyjnych Assetian S.A. wykorzystuje w pełni swoje atuty:

- doświadczony zespół o wysokim poziomie kompetencji,
  - jasno określona strategia inwestycyjna,
  - aktywny nadzór nad posiadanymi nieruchomościami,
  - aktywny nadzór i współpraca ze spółkami portfelowymi, w tym udział w organach zarządzających i nadzorujących,
  - współpraca z dotychczasową kadrą menadżerską oraz właścicielami spółek portfelowych,
  - elastyczne i stosunkowo szybkie podejmowanie decyzji inwestycyjnych,
- kreatywność i wykorzystanie różnorodnych instrumentów finansowych przy realizacji transakcji.

Drugi kwartał zakończył się dla Spółki stratą w wysokości 24 153,70 zł, gdzie głównym czynnikiem kosztotwórczym była obsługa wyemitowanych dłużnych papierów finansowych.

Ze względu na prowadzone projekty inwestycyjne i brak dezinwestycji w omawianym okresie, Spółka przechodziła problemy natury płynnościowej i miała opóźnienia w realizacji świadczeń z obligacji korporacyjnych.

W związku z powyższym w dniu 31 marca 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 329/2017, zgodnie z którą nałożył na PCH Venture S.A. obowiązek zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę autoryzowanych doradców dokonania analizy finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności, a także zawiesił obrót akcjami PCH Venture S.A. w alternatywnym systemie obrotu do czasu sporządzenia i opublikowania opinii w tej sprawie w formie raportu bieżącego, nie później niż w ciągu 45 dni. Uchwała weszła w życie w dniu 3 kwietnia 2017 roku.

13 kwietnia 2017 sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian §1 i 2 Statutu Spółki, tj. zmiany nazwy PCH Venture S.A. na Assetian S.A.

## **5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na rok 2017.

## **6. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W swojej działalności inwestycyjnej, zgodnie ze strategią, Emitent oprócz inwestycji bezpośrednich w nieruchomości, angażuje się między innymi w spółki stosujące nowe technologie oraz innowacyjne rozwiązania.

## **7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Assetian S.A. posiada:

- 100% akcji spółki Area Partners S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 100% akcji w PCH Venture 1 S.A. z siedzibą w Warszawie.

## **8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Zarząd Spółki, zgodnie z §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, skorzystał z przysługującego mu prawa odejścia od konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

## **9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Assetian S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

| akcjonariusz                     | liczba akcji | udział w kapitale<br>zakładowym | liczba głosów | udział w ogólnej<br>liczbie głosów |
|----------------------------------|--------------|---------------------------------|---------------|------------------------------------|
| PCH Capital S.A.<br>bezpośrednio | 3 167 315    | 69,03%                          | 3 167 315     | 69,03%                             |

|   |                  |                |                  |                |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| PCH Capital S.A.<br>pośrednio poprzez<br>P.C.H. Capital<br>(Cyprus) Ltd.          | 1 176 486        | 25,64%         | 1 176 486        | 25,64%         |
| <b>razem podmioty<br/>kontrolowane<br/>przez Pana Piotra<br/>Chmielewskiego*:</b> | <b>4 343 801</b> | <b>94,67%</b>  | <b>4 343 801</b> | <b>94,67%</b>  |
| pozostali<br>akcjonariusze  | 244 405          | 5,33%          | 244 405          | 5,33%          |
| <b>RAZEM:</b>   | <b>4 588 206</b> | <b>100,00%</b> | <b>4 588 206</b> | <b>100,00%</b> |

\*Pan Piotr Chmielewski kontroluje spółkę Rowing Capital Ltd., która posiada 100% akcji PCH Capital S.A. Natomiast PCH Capital S.A. kontroluje P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd.

## 10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień zakończenia II kwartału 2017 roku Spółka nie posiadała zatrudnienia z tytułu umów o pracę.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiadała zatrudnienia z tytułu umów o pracę.

## 11. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Assetian S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Spółki.

Marcin Nastarowicz

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2017 roku