

RAPORT ROCZNY

Spółki Global Trade S.A.

za okres

od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Roczne sprawozdanie finansowe	5
3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	5
3.2. Bilans	8
3.3. Rachunek zysków i strat	11
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.5. Rachunek przepływów pieniężnych	14
3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	15
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności	16
4.1. Informacje podstawowe.....	16
4.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....	17
4.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego ...	17
4.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	17
4.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	18
4.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	18
4.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	18
4.8. Informacje dodatkowe	21
5. Oświadczenie Zarządu	22
6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	24
7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	25

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

W roku 2015 działalność Spółki była systematycznie wygaszana, Spółka nie prowadziła działalności handlowej i produkcyjnej, a Zarząd skupił się głównie na poszukiwaniu inwestora strategicznego dla Spółki. Szybkie znalezienie inwestora było dla Spółki bardzo istotne, ponieważ każdy kolejny miesiąc poszukiwań generował w firmie dodatkowe koszty.

W październiku 2015 roku rozpoczęto rozmowy z Grupą Inwestycyjną APK sp. z o.o. dotyczące zakupu większościowego pakietu akcji od spółki KS Projekt. Po kilkumiesięcznych negocjacjach i badaniu sytuacji finansowej Global Trade S.A. Grupa Inwestycyjna APK sp. z o.o. zdecydowała się nabyć pakiet kontrolny akcji Spółki.

W kwietniu 2016 roku Zarząd Spółki został poinformowany, iż doszło do transakcji sprzedaży akcji przez KS Projekt na rzecz GI APK sp. z o.o. Nowy udziałowiec spółki postanowił zmienić strategię i profil biznesowy Spółki i przekształcić ją ze Spółki handlowo-produkcyjnej na Spółkę działającą w branży finansowo-windykacyjnej.

Kolejnym krokiem było nabycie w maju 2016 roku przez Global Trade S.A. 100% udziałów w Inwestcom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Inwestcom sp. z o.o. od ponad pięciu lat działa na rynku windykacji wierzytelności, posiada duży pakiet nabytych już wierzytelności, które są w trakcie windykowania, oraz dużą bazę klientów od których na bieżąco pozyskuje nowe wierzytelności. W 2016 roku planowana jest fuzja obu przedsiębiorstw.

Biorąc pod uwagę powyższe, oraz fakt dużego zaangażowania przedstawicieli GI APK sp. z o.o. w budowanie nowego modelu i strategii biznesowej Spółki jestem przekonany iż ostatni kilkumiesięczny okres jest dla Global Trade S.A. czasem przełomowym, a efekty pracy Spółki w nowym obszarze biznesowym będą odczuwalne dla Wszystkich akcjonariuszy w krótkim czasie.



2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
	PLN		EUR	
Kapitał własny	-275 014,04	4 388,11	-64 534,56	1 029,52
Kapitał zakładowy	1 725 333,30	1 725 333,30	404 865,26	404 789,27
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	277 942,09	694 179,18	65 221,66	162 864,93
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	275 668,43	691 905,22	64 688,12	162 331,42
Aktywa razem	2 928,05	698 567,29	687,09	163 894,44
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	0,00	19 684,39	0,00	4 618,26
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184,29	0,00	43,25	0,00

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	106 881,06	0,00	25 075,91
Zysk (strata) ze sprzedaży	-174 611,07	-363 660,22	-40 974,09	-85 320,18
Amortyzacja	26 026,20	64 931,16	6 107,29	15 233,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-567 453,57	151 271,48	-107 850,15	35 490,58
Zysk (strata) brutto	-279 402,15	80 673,30	-65 564,27	18 927,18
Zysk (strata) netto	-279 402,15	80 673,30	-65 564,27	18 927,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-368 158,87	-55 359,74	-86 391,85	-12 988,23
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	379 587,60	53 131,40	89 073,71	12 465,43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	269,24	0,00	63,18	0,00
Przepływy pieniężne netto, razem	184,29	-2 228,34	43,25	522,80
Liczba akcji (w szt.)	17 253 333	17 253 333	17 253 333	17 253 333
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,02	0,005	-0,004	0,001
Wartość księgową na jedną akcję	-0,02	0,0003	-0,004	0,00006

Przeliczenia kursu	2015	2014
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,2615	4,2623
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,1839	4,1851

3. Roczne sprawozdanie finansowe

3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1. Nazwa i siedziba jednostki, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr:

a) Nazwa i siedziba: **GLOBAL TRADE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w

Warszawie; 00-382 Warszawa, ul. Solec 81B lok. A60

Strona internetowa: www.globaltr.pl

b) Podstawowy przedmiot działalności:

wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) 4690Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

c) Właściwy sąd prowadzący rejestr: Global Trade S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000318516.

3.1.2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki:

Rozpoczęcie działalności Spółki 19.04.2004 r. jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przekształcona w Spółkę Akcyjną z dniem 01.12.2008 roku.

3.1.3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem:

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, zgodnie z umową Spółki.

3.1.4. Wskazanie, czy sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalność:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę.

Rachunek zysków i strat minionego roku obrotowego wykazuje stratę netto z całokształtu działalności w wysokości 279.402,15 zł, na który składa się :

a) strata brutto z całokształtu działalności w wysokości 279.402,15 zł

b) podatek dochodowy w wysokości 0,00 zł

c) strata netto z całokształtu działalności w wysokości 279.402,15 zł

3.1.5. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów:

3.1.5.1. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania na podstawie Zarządzenia Nr 2 z dnia 01 grudnia 2008 roku:

- a) zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- b) zakładowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- c) zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym zakładowy plan kont,
- d) w sposób zgodny z obowiązującą ustawą o rachunkowości.

Zakładowe zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych Ustawą o rachunkowości z dn. 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.

3.1.5.2. Metody wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego. Metody wyceny aktywów i pasywów:

I. Środki trwałe

I.1. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się, w zależności od sposobu ich nabycia według:

- cen nabycia
- kosztów wytworzenia

I.2. Środki trwałe, których cena nabycia lub koszt wytworzenia jest równy lub wyższy niż 3.500,00 złotych amortyzowane są metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą comiesięcznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji przypada w miesiącu następnym po oddaniu do użytkowania.

I.3. Składniki majątku o niskiej jednostkowej wartości początkowej (niższej niż 3.500,00 złotych) odpisuje się jednorazowo w koszty zużycia materiałów w momencie oddania do użytkowania.

I.4. Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy wprowadza się do ewidencji środków trwałych i dokonuje odpisów umorzeniowych metodą liniową.

I.5. Wartości niematerialne i prawne w cenie jednostkowej nie przekraczającej 3.500,00 złotych odpisuje się jednorazowo w koszty, natomiast o wartości powyżej tej kwoty wprowadza się do ewidencji księgowej i amortyzuje według stawek określonych w przepisach podatkowych.

II. Zapasy.

Ewidencję zapasów prowadzi się:

- a. Materiały do produkcji: ilościowo – wartościowo w cenach zakupu ustalonych na poziomie cen zakupu wynikających z dowodów otrzymanych od dostawców;
- b. Towary w magazynach hurtowych: ilościowo – wartościowo w cenach zakupu ustalonych na poziomie cen zakupu;
- c. Wyroby gotowe wytwarzane przez własne wydziały produkcyjne: w cenach wytworzenia;
- d. Rozchód składników aktywów obrotowych w magazynie materiałów, towarów i wyrobów gotowych wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które spółka najwcześniej nabyła (wytworzyła), tj. wg metody FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

III. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym średnim kursie NBP na ten dzień.

- a. Operację sprzedaży i zakupu walut obcych ujmowane są w księgach rachunkowych, wycenia się na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut stosowany przez bank, z którego usług spółka korzysta. Wyceny rozchodów środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło" (FIFO). Powstałe różnice kursowe rozlicza się według zasad ustalonych w art. 15a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- b. Pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według zasad określonych w rozdziale 4 ustawy o rachunkowości.
- c. Opłatę wstępną od umów leasingu rozlicza się w czasie przez okres trwania umowy zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W trakcie roku nie dokonywano zmian metod rachunkowości i wyceny.

3.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	2 743,76	678 882,90
I. Wartości niematerialne i prawne	2 743,76	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 743,76	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	678 882,90
1. Środki trwałe	0,00	554 773,20
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	114 571,80
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	412 971,40
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	27 230,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	124 109,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
B. AKTYWA OBROTOWE	184,29	19 684,39
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	0,00	19 684,39
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	0,00	19 684,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	7 760,76
- do 12 miesięcy	0,00	7 760,76
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	1 410,75
c) inne	0,00	10 512,88
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	184,29	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	184,29	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184,29	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184,29	0,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	2 928,05	698 567,29

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-275 014,04	4 388,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 725 333,30	1 725 333,30
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	5 400 155,44	3 694 894,58
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	-7 121 100,63	-5 496 513,07
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-279 402,15	80 673,30
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	277 942,09	694 179,18
I. Rezerwy na zobowiązania	2 273,66	2 273,96
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	2 273,66	2 273,96
- długoterminowa	2 273,66	2 273,96
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	275 668,43	691 905,22
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	275 668,43	691 905,22
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	85 317,38	63 358,99
- do 12 miesięcy	85 317,38	63 358,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	48 435,68	19 762,89
h) z tytułu wynagrodzeń	47 130,20	0,00
i) inne	94 785,17	608 783,34
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
- przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	2 928,05	698 567,29

3.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2015	2014
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	106 881,06
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	25 562,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-9 814,56
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	91 132,73
B. Koszty działalności operacyjnej	174 611,07	470 541,28
I. Amortyzacja	26 026,20	64 931,16
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	3 381,60
III. Usługi obce	44 844,27	65 863,45
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 881,00	15 463,30
<i>- podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V. Wynagrodzenia	85 976,00	185 947,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 883,60	17 172,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	10 101,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	107 679,84
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-174 611,07	-363 660,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	680 620,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	680 620,20
E. Pozostałe koszty operacyjne	392 842,50	165 688,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	281 500,54	62 344,70
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40 921,74	0,00
III. Inne koszty operacyjne	70 420,22	103 343,80
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-567 453,57	151 271,48
G. Przychody finansowe	289 536,57	1 813,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	289 536,57	1 813,28
H. Koszty finansowe	1 485,15	72 411,46
I. Odsetki, w tym:	1 485,15	72 411,46
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-279 402,15	80 673,30
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Wynik brutto (I+/-J)	-279 402,15	80 673,30
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00

N. Wynik netto (K-L-M)	-279 402,15	80 673,30
-------------------------------	--------------------	------------------

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2015	2014
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 388,11	-76 285,19
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 725 333,30	1 725 333,30
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 725 333,30	1 725 333,30
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 694 894,58	3 694 894,58
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 705 260,86	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)	0,00	0,00
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych	0,00	0,00
- podziału zysku	1 705 260,86	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- pokrycie kosztów emisji	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 400 155,44	3 694 894,58
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wpłat na poczet akcji serii C	0,00	0,00
- wpłat na poczet akcji serii D	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 415 839,77	0,00

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 705 260,86	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 705 260,86	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-1 705 260,86	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	-1 705 260,86	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 121 100,63	-7 121 100,63
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 121 100,63	-7 121 100,63
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	1 624 587,56
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	1 624 587,56
- pokrycia straty zyskiem	0,00	1 624 587,56
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 121 100,63	-5 496 513,07
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 121 100,63	-5 496 513,07
8. Wynik netto	-279 402,15	80 673,30
a) zysk netto	0,00	80 673,30
b) strata netto	-279 402,15	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-275 014,04	4 388,11
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-275 014,04	4 388,11

3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2015	2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-368 158,87	-55 539,74
I. Zysk (strata) netto	-279 402,15	80 673,30
II. Korekty razem	-88 756,72	-136 033,04
1. Amortyzacja	26 026,20	64 931,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	269,24	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	281 500,24	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-1 038 762,54
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	124 047,34
7. Zmiana stanu należności	19 684,39	181 493,23
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-416 236,79	139 158,51
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	9 860,56
10. Inne korekty	0,00	383 238,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-368 158,87	-55 359,74
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	379 587,60	53 131,40
I. Wpływy	374 100,00	53 131,40
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	374 100,00	53 131,40
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	5 487,60	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 487,60	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	368 612,40	53 131,40
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	269,24	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	269,24	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	269,24	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-269,24	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	184,29	-2 228,34

E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	2 228,34
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	184,29	0,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3.6. Informacje dodatkowe i objaśnienia

Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki przedstawiono w oddzielnym pliku, stanowiącym załącznik do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

4.1. Informacje podstawowe

Nazwa:	Global Trade Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Solec 81B lok. A60
Numer KRS:	0000318516
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	871700473
NIP:	956-211-97-16
Telefon:	+48 71 70 70 410
Fax:	+48 71 70 70 410
Poczta e-mail:	sekretariat@globaltr.pl
Strona www:	www.globaltr.pl
Kapitał zakładowy:	1.725.333,30
Zarząd	Na dzień 31.12.2015 r. Jacek Kulikowski – Prezes Na dzień publikacji raportu Marcin Jarecki – Prokurent
Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu)	Paweł Jaźwiecki – Przewodniczący RN Piotr Mazur – V-ce przewodniczący RN Anna Jarecka – Członek RN Agnieszka Kol – Członek RN Przemysław Paweńczak – Członek RN

Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2015

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	KS Projekt sp. z o.o.	7.880.000	45,67%	51,81%
2	Kerondi Investment Ltd.	1.633.133	9,47%	13,62%
3	INC S.A.	1.608.917	9,33%	6,92%
4	Pozostali	6.131.283	35,53%	27,65%

Akcjonariat Spółki na dzień publikacji raportu, tj. 29.06.2016 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	GI APK sp. z o.o.	7.880.000	45,67%	51,81%
2	Kerondi Investment Ltd.	1.633.133	9,47%	13,62%
3	INC S.A.	1.608.917	9,33%	6,92%
4	Pozostali	6.131.283	35,53%	27,65%

4.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Spółka zakończyła 2015 rok stratą w wysokości 279.402,15 zł. Strata na działalności Spółki powstała wskutek zaprzestania prowadzenia przez Spółkę działalności produkcyjno-handlowej. Przez praktycznie cały 2015 rok Spółka generowała koszty, przy całkowitym braku przychodów. Działania Zarządu skierowane były głównie w kierunku porządkowania dokumentacji i wszelkich spraw Spółki, oraz na poszukiwaniu inwestora strategicznego.

Odnowienie zakresu prowadzenia działalności handlowej i produkcyjnej przez Spółkę lub wyznaczenie nowego kierunku i wizji rozwoju Spółki powinno być obecnie podstawowym celem akcjonariuszy. Ważne jest jak najszybsze nakreślenie spójnej strategii rozwoju Spółki oraz zapewnienie ciągłości pracy Zarządu i dofinansowanie Spółki lub wyrażenia zgody na zbycie posiadanych aktywów Spółki albo skierowanie atrakcyjnej oferty dla ewentualnego inwestora, który obejmie pakiet kontrolny akcji i wyznaczy nowy zakres prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej.

W październiku 2015 roku rozpoczęły się rozmowy z potencjalnym inwestorem, który jest skłonny odkupić pakiet kontrolny akcji Spółki i zainwestować środki w celu odbudowania silnej i stabilnej pozycji Spółki.

4.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W końcówce roku 2015 rozpoczęły się negocjacje z potencjalnym inwestorem Spółki. W kwietniu 2016 roku w wyniku kilkumiesięcznych negocjacji Grupa Inwestycyjna APK sp. z o.o. nabyła pakiet kontrolny akcji Global Trade S.A. i rozpoczęło wdrażanie programu naprawczego w Spółce. Rozpoczęto negocjacje z wierzycielami Spółki i w efekcie kilkoro z nich zostało już w całości zaspokojonych, z dwoma większymi wierzycielami zostały podpisane ugody na spłatę zobowiązań w ratach, a z pozostałymi prowadzone są rozmowy w sprawie podpisania ugód i spłacenia wszystkich zobowiązań.

W maju 2016 roku Global Trade S.A. nabyła 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestcom. Inwestcom jest spółką o silnej, ugruntowanej pozycji na rynku windykacji wierzytelności, posiada wieloletnie doświadczenie w tej branży, duży portfel nabytych wierzytelności, oraz szeroką bazę kontrahentów od których pozyskuje nowe pakiety wierzytelności do obsługi. W 2016 roku planowana jest fuzja obu przedsiębiorstw.

4.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Zarząd przewiduje możliwości rozwoju Spółki w oparciu o kapitał pozyskany od akcjonariuszy albo inwestora o sprecyzowanym celu działania w obliczu przejęcia pakietu kontrolnego akcji Spółki i wdrożeniu planu naprawczego. Spółka stosowną ofertę zamierza opublikować po jej zatwierdzeniu przez Akcjonariuszy Spółki.

4.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka w 2015 roku nie prowadziła działalności badawczej i rozwojowej.

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

W 2015 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

4.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi oferowanymi w drodze oferty prywatnej przez Spółkę, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Raporcie Rocznym.

Zniszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę i jego wyniki finansowe.

Spółka zawarła wszystkie znane mu w dniu zatwierdzenia Sprawozdania finansowego czynniki ryzyka.

Spółka nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki, dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jej działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Spółka nie kierowała się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Na działalność Emitenta mają w dużej mierze wpływ czynniki makroekonomiczne dotyczące polskiej gospodarki. Sytuacja panująca w kraju jest wyrażana poprzez zastosowanie wskaźników takich jak tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, poziom inflacji, poziom zamożności konsumentów, wydatki gospodarstw domowych oraz wysokość stóp procentowych. Wszelkiego rodzaju negatywne zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce, takie jak m.in. negatywna dynamika zmian poziomu produktu krajowego brutto, spadek zamożności konsumentów, wzrost stopy bezrobocia, mogą negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta oraz jego perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane ze strukturą finansowania

Działalność Spółki jest finansowana z wykorzystaniem kapitału dłużnego.

Wysoki poziom zobowiązań wynika z przeznaczenia kapitału dłużnego na aktywa obrotowe, a także z częściowego finansowania działalności spółki w postaci zobowiązań handlowych u dostawców.

Założeniem utrzymania wielkości zadłużenia na podobnym poziomie i planowanym pozyskaniem środków z emisji akcji pozwala w opinii Zarządu oceniać sytuację finansową Spółki jako stabilną jednak zagrożoną w wyniku ograniczonego zaufania do Spółki.

Ryzyko związane z kadrą pracowniczą

Na działalność bieżącą Spółki oraz jej perspektywy rozwoju duży wpływ ma doświadczenie i umiejętności kadry pracowniczej. Odejście kluczowych pracowników ma negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z rozwojem ewentualnego portfela zamówień może powstać potrzeba zatrudnienia nowych pracowników. W takim wypadku konieczne będzie podjęcie działań mających na celu rekrutację, zatrudnienie oraz przeszkolenie nowych pracowników. Proces ten jest długotrwały, co przekłada się na czasochłonność osiągnięcia przez nowozatrudnionego pracownika pełnej wydajności pracy.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Spółka wskazuje, że na koniec 2015 roku Spółka KS Projekt posiadała akcje z prawem do głosowania na WZA przekraczającym 50% .

Istnieje ryzyko, że akcjonariusze mniejszościowi nie będą w stanie w sposób efektywny wpływać na decyzje podejmowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta, a tym samym nie będą mieli realnego wpływu na strategiczne decyzje dotyczące działalności Spółki. Nie ma gwarancji, że decyzje podjęte przez dominujących akcjonariuszy będą zgodne z interesem akcjonariuszy mniejszościowych.

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Działalności Spółki jest finansowana z wykorzystaniem kapitału dłużnego. Na chwilę obecną Spółka nie ma zdolności kredytowej.

Istnieje ryzyko, że w przypadku podwyżki stóp procentowych w Polsce, przekładających się w szczególności na wzrost stawki WIBOR, może podnieść się poziom ponoszonych kosztów finansowych w postaci odsetek, skutkując zmniejszeniem zysku na poziomie netto oraz obniżeniem rentowności działalności Spółki, jeśli taka zostanie odnowiona.

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego

Cechą charakterystyczną polskiego systemu prawnego i podatkowego są często zmieniające się regulacje prawne oraz ich interpretacje.

Istnieje ryzyko, że zmiany przepisów prawa, w szczególności w obszarze przepisów prawa budowlanego, przetargów publicznych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa ochrony środowiska oraz przepisów podatkowych, mogą spowodować negatywne skutki finansowe dla działalności Emitenta.

2. Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki, ani też płynności akcji Spółki. Nie można

wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Spółki, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

1. na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
4. wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa,
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

W przypadku nabywania Akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółki notowane na rynku NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W szczególności: zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie w przypadkach, gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 tej ustawy, lub wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, KNF może nałożyć na spółkę karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł. Zgodnie z art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy spółka publiczna nie dopełnia obowiązków wymaganych prawem, a w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł.”

4.8. Informacje dodatkowe

Zarząd nie kwalifikuje żadnych innych zdarzeń zaistniałych w 2015 roku do istotnych informacji dodatkowych mogących mieć znaczenie dla Akcjonariuszy Spółki.

5. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Global Trade S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Zarząd Global Trade S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki



GLOBAL S.A.
TRADE
00-382 WARSZAWA
ul. Solec 81B/A60
Regon: 871700473; KRS: 0000318516
NIP: 956-211-97-16

GLOBAL TRADE S.A.
Marcin Jarecki
Marcin Jarecki
PROKURENT

Oświadczenie zarządu spółki Global Trade S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Global Trade S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki



GLOBAL SA
TRADE
00-382 WARSZAWA
ul. Solec 81B/A60
Regon: 871700473; KRS: 0000318516
NIP: 956-211-97-16

GLOBAL TRADE S.A.
Marcin Jarecki
PROKURENT

6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Spółka zawarła Umowę o Badanie i Ocenie Sprawozdania Finansowego ze spółką Primefields spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 18, wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach pod numerem 0000334037.

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki stanowi załącznik do niniejszego Raportu rocznego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie

	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. Skreślony.			
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło
3.15. Skreślony.			
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło

	terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,		
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
3.22. Skreślony.			
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich	NIE	Na ww. stronie znajdują się podstawowe informacje dot. Emitenta

	znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.		
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Emitent zamierza uzupełnić wskazane informacje w najbliższym czasie
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publiczne dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z analitykami, inwestorami i mediami, Zarząd rozważy organizację ww. spotkań, jeśli w jego cenie przyniosą one wymierne korzyści dla akcjonariuszy

12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.	NIE	Emitent nie przekazuje raportów miesięcznych, w

	<p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		<p>ocenie Zarządu wszystkie niezbędne informacje są przekazywane w formie raportów bieżących i okresowych, Emitent rozważy publikację ww. raportów, jeśli w jego ocenie przyniosą one wymierne korzyści dla akcjonariuszy</p>
<p>16a.</p>	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>	
<p>17. Skreślony.</p>			