

Wprowadzenie

1. Informacje ogólne	3
2. Kapitał Spółki	4
2.1 Kapitał zakładowy	
2.2 Zmiany w kapitale zakładowym	
3. Władze Spółki	5
3.1 Zarząd	
3.2 Rada Nadzorcza	
4. Struktura akcjonariatu	6
5. Struktura grupy kapitałowej	7
6. Działalność Spółki w 2015 roku	8
7. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń	8
8. Przewidywany rozwój jednostki	10
9. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju	10
10. Informacja o nabyciu akcji własnych	10
11. Informacja o posiadanych oddziałach	10
12. Informacja o instrumentach finansowych	10
13. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	10
14. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	11

Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe LOYD Spółka Akcyjna (dalej: Spółka, Emitent lub Loyd) za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 23 932 038,67 zł
- Rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 1 455 109,92 zł
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 1 924,29 zł
- Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie 1 455 109,92 zł
- Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez Spółkę Caishen Audyt Sp. z o.o., wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3363. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe LOYD wyniosło 10 000 zł netto.

1. Informacje ogólne

LOYD S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lutego 2010 roku. W dniu 15 marca 2010 Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Według statutu podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest między innymi:

- a/ Działalność holdingów finansowych,
- b/ Doradztwo w zakresie planowania inwestycji, stopnia ryzyka inwestycji i ich stopy zwrotu
- c/ Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- d/ Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- e/ Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
- f/ Działalność agencji pracy tymczasowej,
- g/ Doradztwo personalne.

Pełna Nazwa	LOYD S.A.
Siedziba	al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowa działalność	Działalność holdingów finansowych
Czas trwania	Nieokreślony
NIP	676-24-16-446
REGON	121174090
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 1.275.724.20 zł
Dane kontaktowe	Tel. : +48 (12) 357 22 66 Fax.: +48 (12) 370 33 50 info@loyd.pl

2. Kapitał Spółki

2.1 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 1.275.724,20 zł i dzielił się na:

- 1.000.000 akcji serii A,
- 10.000.000 sztuk akcji serii B,
- 951.076 akcji serii C,
- 806.166 akcji serii D,

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2.2 Zmiany w kapitale zakładowym

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lutego 2010 roku. Kapitał zakładowy Spółki w momencie jej zawiązania wynosił 100.000 zł i dzielił się na 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, o numerach od A000001 do A100000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. W dniu 27 lipca 2010 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o splicie akcji w stosunku 1:10.

Dnia 10 września 2010 r. podjęta została Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii B i C. Akcje serii B zostały zarejestrowane przez XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla Krakowa-Śródmieścia w dniu 15 października 2010 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1.000.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 11.000.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Dnia 03 lutego 2011 podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji serii D, która wyniosła 806.166 akcji. Następnie, dnia 16 lutego 2011 zostały zarejestrowane przez KDPW akcje serii C w ilości 951.075 akcji.

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.275.724,20 złotych i dzielił się na 12.757.242 akcje o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, tj.:

- 1.000.000 akcji serii A,
- 10.000.000 sztuk akcji serii B,
- 951.076 akcji serii C
- 806.166 akcji serii D

3. Władze Spółki

3.1. Zarząd

W okresie od 15 marca 2010 r., tj. od dnia wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego do dnia 31 grudnia 2012 r., skład Zarządu był jednoosobowy, w jego skład wchodził Pan Bartosz Kaczmarczyk - Prezes Zarządu. W dniu 25 stycznia 2013 r. do zarządu został powołany Pan Andrzej Borcz, który pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu. W dniu 31 stycznia 2014 r. do zarządu została powołana Pani Iwona Kudera, której powierzono pełnienie funkcji Członka Zarządu. Dnia 4 listopada 2014 roku rezygnację złożył Pan Andrzej Borcz. 14 lipca 2015 r. rezygnację z funkcji członka zarządu złożyła Pani Iwona Kudera. Od tego momentu jedynym członkiem zarządu został Pan Bartosz Kaczmarczyk.

3.2. Rada Nadzorcza

W okresie od 15 marca 2010 r., tj. od dnia wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego do dnia 31 grudnia 2012 r., skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Na mocy Aktu Notarialnego z dnia 17 lutego 2010 roku, będącego Aktem założycielskim, jedynym członkiem Rady Nadzorczej była Pani Ewa Kosek. Dnia 10 września 2010 r. podjęta została Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, o zmianie składu Rady Nadzorczej, w której skład weszli: Stanisław Belniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Franciszek Zięba - Członek Rady Nadzorczej, Tomasz Kanarkowski - Członek Rady Nadzorczej, Adam Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej, Michał Drzyżdżyk - Członek Rady Nadzorczej. Z dniem 22 marca 2012 rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Tomasz Kanarkowski, a w jego miejsce został powołany Pan Łukasz Kozak. W dniu 22 sierpnia 2013 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Rady Nadzorczej złożył Pan Łukasz Kozak, a w jego miejsce został powołany Pan Marcin Kuźba na posiedzeniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 26 sierpnia 2013 r. Z dniem 27 sierpnia 2013 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Franciszek Zięba. Skład Rady Nadzorczej został uzupełniony na kolejnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 12 grudnia 2013 r. Wtedy w skład Rady Nadzorczej wszedł Pan Adrian Fras. W dniu 30 czerwca 2014 r., podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na kolejną kadencję powołano Pana Adama Kaczmarczyka oraz Pana Michała Drzyżdżyka. Podczas tego posiedzenia w miejsce Pana Stanisława Belniaka, którego kadencja upłynęła, powołano Pana Krzysztofa Kurconia. W dniu 17 sierpnia 2015 r. rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Michał Drzyżdżyk, a w jego miejsce, 20 sierpnia 2015 r., powołano Pana Mariana Jaworskiego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 prezentował się następująco:

- Krzysztof Kurcoń - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Adrian Fras - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kuźba - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Marian Jaworski - Członek Rady Nadzorczej

4. Struktura akcjonariatu

Szczegółowa struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariat LOYD S.A. na dzień 31.12.2015 r.				
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
LIF Trust Cyprus Limited:	6 182 845	48,47%	6 982 845	50,76%
Akcje serii A	800 000	6,27%	1 600 000	11,63%
Akcje serii B	5 382 845	42,19%	5 382 845	39,13%
Andrzej Borcz (seria B)	1 998 000	15,66%	1 998 000	14,52%
Ewa Kosek	2 407 468	18,87%	2 607 468	18,95%
Akcje serii A	200 000	1,57%	400 000	2,91%
Akcje serii B	2 207 468	17,30%	2 207 468	16,05%
Pozostali akcjonariusze, w tym:				
Akcje serii B	411 687	3,23%	411 687	2,99%
W tym suma akcji serii B, C, D podmiotów zależnych	92 672	0,73%	92 672	0,67%
Akcje serii C	951 076	7,46%	951 076	6,91%
Akcje serii D	806 166	6,32%	806 166	5,86%
RAZEM	12 757 242	100,00%	13 757 242	100,00%

5. Struktura grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa LOYD S.A. obejmuje oprócz spółki LOYD S.A., będącej podmiotem dominującym Grupy, następujące jednostki zależne:

a/ Polski HR S.A. oraz jego spółki portfelowe:

- Horeca Service – Polski HR Sp. z o.o. (usługi pracy tymczasowej w branży HoReCa oraz doradztwa personalnego)
- Polski HR International Sp. z o.o. (usługi pracy tymczasowej oraz doradztwa personalnego za granicą)
- Polski Holding Rekrutacyjny Sp. z o.o. (sprzedaż usług spółek portfelowych PHR)
- Polski HR - A-trybut S.A. (rekrutacja osób niepełnosprawnych i doradztwo w zakresie PFRON)
- Polski HR - ITC Grupa Sp. z o.o. (leasing pracowników do sklepów i produkcji)
- Loyd Ubezpieczenia Sp. z o.o. (doradztwo w zakresie usług bankowych, finansowych oraz ubezpieczeń)
- Polski HR – Doradztwo Personalne Sp. z o.o. (rekrutacja pracowników szczebla kierowniczego)
- Polski HR – Leasing Sp. z o.o. (usługi pracy tymczasowej oraz doradztwa personalnego za granicą)
- Polski HR – Medical Sp. z o.o.
- Polski HR – Medical Care Sp. z o.o.
- Polski HR – Heavy Duty Sp. z o.o. (rekrutacja pracowników do przemysłu ciężkiego)
- Polski HR – Temporary Work Sp. z o.o. (praca tymczasowa)
- Polski HR Sp. z o.o. (praca tymczasowa)
- Polski HR – Search & Selection Sp. z o.o.

b/ Pozostałe spółki portfelowe:

- Glorietta Sp. z o.o. (leasing hostess i modelek)
- Optymalny.biz Sp. z o.o.
- Jonquil Sp. z o.o. (szwalnia)
- Świat Lodu Sp. z o.o. (dostawy lodu do firm oraz osób)

d/ W ramach Loyd Shared Services:

- Polski HR – Kadry i Płace Sp. z o.o. (obsługa kadr i płac)
- Loyd Administracja Sp. z o.o. (centrum wsparcia Grupy Kapitałowej)
- Loyd Księgowość Sp. z o.o. (outsourcing usług księgowych)

W dniu 27.02.2013 została zawarta umowa sprzedaży 100% akcji posiadanych przez Giant Era Limited na rzecz LIF Trust Cyprus Limited. W związku z powyższym podmiotem bezpośrednio dominującym wobec jednostki dominującej jest LIF Trust Cyprus Limited Spółka prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace, 33 Arch Makariou III, Larnaca, Republika

Cypru, wpisana do rejestru spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestrowy Spółek i Spraw Upadłościowych pod numerem HE 319550, posiadający 55,22% udziału w kapitale co daje 57,03% udziału w głosach jednostki dominującej. Czas trwania Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Okresy sprawozdawcze poszczególnych spółek Grupy kapitałowej są takie same a ich rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

6. Działalność Spółki w 2015 roku

LOYD S.A. powstał z myślą o konsolidacji rynku Human Resources i Outsourcingu Procesów Biznesowych (BPO). Działalność Spółki w 2015 r. obejmowała głównie działania zmierzające do pozyskania do Grupy Kapitałowej spółek portfelowych.

Poniżej wskazanie zdarzeń istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie wystąpiły w 2015 r.

- 1/ 22.12.2015 – sprzedaż udziałów grupy Sales Concept S.A.
- 2/ 24.07.2015 – zakup udziałów Spółki Barter Service Sp. z o.o.
- 3/ 14.07.2015 – rezygnacja członka zarządu – Pani Iwony Kudera
- 4/ 05.03.2015 – emisja obligacji serii D

7. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalności obejmują:

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Kondycja finansowa Emitenta jest uzależniona m.in. od warunków makroekonomicznych panujących w kraju i za granicą. Działalności Grupy Kapitałowej Emitenta jest skoncentrowana na świadczeniu usług pracy tymczasowej, leasingu pracowniczego, pośrednictwa pracy i doradztwa personalnego podmiotom na rynkach krajowym i zagranicznych. Istotny wpływ na wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji także na wyniki finansowe Spółki, mają panujące warunki makroekonomiczne obrazowane poziomem wskaźników makroekonomicznych, w tym m.in.: tempa wzrostu produktu krajowego brutto, tempa wzrostu cen, stopy bezrobocia, poziomu stóp procentowych, jak również efekty polityk fiskalnej i monetarnej realizowanych przez instytucje w kraju i za granicą. W przypadku istotnego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, istnieje ryzyko ich niekorzystnego wpływu na kondycję ekonomiczno-finansową i tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży

Emitent ogranicza ekspozycję na ryzyko zmiany koniunktury na rynku agencji zatrudnienia poprzez działania związane z dywersyfikacją skonsolidowanych przychodów w poszczególnych segmentach rynku jak również dywersyfikacją geograficzną skonsolidowanych przychodów. Ponadto, działania Zarządu obejmują również prowadzenie monitoringu zapotrzebowania na usługi świadczone przez spółki Grupy Kapitałowe, które umożliwiają skuteczną modyfikację oferty usług.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Cześć przychodów ze sprzedaży oraz kosztów operacyjnych spółek Grupy Kapitałowej jest narażona na zmiany kursów walutowych. Niekorzystne kształtowanie się kursu EUR/PLN może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów i kosztów spółek Grupy Kapitałowej i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na jego kondycję finansową. Jednakże, ze względu na charakter działalności spółek portfelowych, występuje współzależność między uzyskiwanymi przychodami i ponoszonymi kosztami w EUR, co wpływa na zmniejszenie ekspozycji na zmiany kursu EUR/PLN i częściowe ograniczenie tego ryzyka.

Ryzyko związane z konkurencją

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność na rynku agencji zatrudnienia, który charakteryzuje się wysokim poziomem konkurencji. Części podmiotów konkurencyjnych charakteryzuje się dużą skalą działalności i posiada łatwiejszy dostęp do źródeł finansowania. Ponadto, w związku ze znacznym rozdrobnieniem rynku, nie można wykluczyć pojawienia się tendencji konsolidacyjnych, których aktywnymi uczestnikami mogą być duże podmioty prowadzące działalność w skali międzynarodowej. Spółka zamierza przeciwdziałać temu ryzyku poprzez realizację strategii rozwoju opartej na aktywnym uczestnictwie w procesach konsolidacyjnych polskiego rynku agencji zatrudnienia.

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych

Zmiany w przepisach prawnych jak brak jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania poprzez np. przyjęcie interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę, mogą powodować pogorszenie sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy jej rozwoju. Szczególnie istotnymi gałęziami prawa, których zmiana wywoływać będzie silny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Spółkę są:

- prawo pracy i ubezpieczeń społecznych,
- prawo handlowe,
- prywatne prawo gospodarcze,
- prawo podatkowe,
- prawo papierów wartościowych.

8. Przewidywany rozwój jednostki

W latach 2016-2017 jednostka będzie koncentrować się na pozyskiwaniu do Grupy Kapitałowej spółek portfelowych o mniejszej skali działalności, których roczne przychody będą wynosić od kilkuset tysięcy PLN do ok. 15 mln PLN. Poza podmiotami działającymi lokalnie, LOYD S.A. zamierza pozyskać 2-3 podmioty prowadzące działalność o zasięgu ogólnopolskim. Do Grupy Kapitałowej Emitent zamierza pozyskać również spółki świadczące usługi poza granicami naszego kraju.

Zamierzeniem Zarządu LOYD S.A. jest pozyskanie do końca 2016 r. od 2-3 spółek posiadających biura w trzech głównych ośrodkach w Polsce tj. w Warszawie, Krakowie oraz na Śląsku, świadczących usługi sprzedaży produktów i procesów biznesowych m.in. na rzecz pozostałych spółek portfelowych.

9. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

W ramach działań wspierających rozwój Grupy stworzony został powołany projekt „SOFA”, który ma na celu ujednoczenie oraz usystematyzowanie procesów w Grupie Kapitałowej oraz nieograniczony przepływ informacji i stworzenie sieci kontaktów pomiędzy pracownikami.

10. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie, Spółka nie nabyła akcji własnych.

11. Informacja o posiadanych oddziałach.

Główną siedzibą spółki LOYD jest biuro w Warszawie, przy al. Jerozolimskich 123A, 02-017 Warszawa. Biuro Zarządu znajduje się w Krakowie przy ul. Kurniki 4.

12. Informacja o instrumentach finansowych

W 2015 r. Spółka nie korzystała z żadnych instrumentów pochodnych ani rachunkowości zabezpieczeń, jednakże nie wyklucza się zastosowania zabezpieczeń w przypadku zmiany sytuacji przedsiębiorstwa.

13. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Ze względu na holdingowy charakter działalności Emitenta przyszła sytuacja finansowa, w tym przychody spółki, uzależniona jest od przychodów generowanych przez jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Podstawowym obszarem działalności spółek wchodzących w skład holdingu jest świadczenie usług pracy tymczasowej, leasingu pracowniczego, doradztwa personalnego, pośrednictwa pracy, świadczenia usług outsourcingu księgowego oraz kadrowego, a także rekrutacja osób niepełnosprawnych oraz doradztwo w zakresie PFRON. Oferta spółek portfelowych jest

kierowana do podmiotów prowadzących działalności w Polsce i w wybranych krajach Unii Europejskiej.

Zarząd podjął działania restrukturyzacyjne w spółkach portfelowych zmierzające do poprawy ich rentowności. W tym celu przystąpiono do restrukturyzacji zatrudnienia w podmiotach podległych, które to założenie udało się pomyślnie zrealizować. W efekcie spółki otrzymały nową kadrę managerską oraz obniżyły koszty zatrudnienia między innymi poprzez uzyskiwanie dofinansowań do kosztów wynagrodzeń. Działania restrukturyzacyjne objęły również samą strukturę organizacyjną holdingu poprzez skoncentrowanie działań handlowych, administracyjnych i operacyjnych w jednym miejscu.

Mając na uwadze dalszy rozwój Spółki Zarząd zdecydował o inwestycjach w podmioty operujące w innych, wysoko-rentownych sektorach rynku HR takich jak bankowość, finanse, ubezpieczenia, medycyna, outsourcing sprzedaży oraz postanowił wzmocnić swoją obecność na rykach zagranicznych. Wraz z planowanym zakupem kolejnych spółek, Zarząd przewiduje wzrost obrotów Spółki w okresie 2016 – 2017 o 30%.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

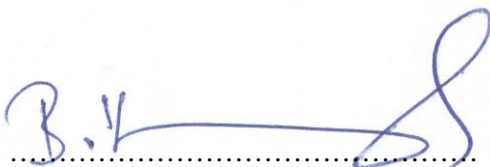
Działalność LOYD S.A. z siedzibą w Warszawie odzwierciedla bilans oraz rachunek wyników Spółki: bilans został sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku i zamyka się sumą bilansową w wysokości 23 932 038,67 złotych, a rachunek wyników wykazuje zysk netto w kwocie 1 455 109,92 złotych.

14. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Organ	Kwota brutto w tys. zł
Zarząd	39 160,00 zł
Rada Nadzorcza	0,00 zł

Kraków, 24 czerwca 2016 r.

Sprawozdanie przekazuje Zarząd w składzie:



Bartosz Kaczmarczyk - Prezes Zarządu