

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016 ARTP CAPITAL S.A.

ARTP

DAWNA TYLKO PIŁKA S.A. Capital S.A.

01.01.2015 – 31.12.2015

Opole, 6 czerwca 2016 r.

Spis treści

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy	3
2. Sprawozdanie finansowe ArtP Capital S.A. za rok 2015.....	5
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki ArtP Capital S.A. w roku 2015	21
Dane Spółki.....	21
Charakterystyka działalności	21
Perspektywy rozwoju	22
Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat.....	22
Wybrane dane finansowe z bilansu	23
Ważne wydarzenia	23
Sytuacja finansowa.....	24
Prognozy finansowe	25
Analiza ryzyka	25
Ryzyko utraty płynności finansowej.....	25
Ryzyko inwestycji w spółki typu start-up	26
Ryzyko konkurencji związane z pozyskaniem nowych projektów inwestycyjnych.....	26
Ryzyko pogorszenia koniunktury w obszarze innowacyjnych technologii.....	26
Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym.....	26
Ryzyko walutowe.....	27
Zasady ładu korporacyjnego	27
Informacje dodatkowe	32
Grupa kapitałowa	32
Organy	33
Zarząd	33
Rada Nadzorcza	33
Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	34
4. Oświadczenia Zarządu	36
Oświadczenie Zarządu ArtP Capital S.A.....	36
Oświadczenie Zarządu ArtP Capital S.A.....	37
5. Opinia i raport biegłego Rewidenta	38

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Rok 2015 był dla ArtP Capital S.A. okresem niezwykle dynamicznego rozwoju. Ważnym decyzjom inwestycyjnym towarzyszyły istotne wydarzenia o charakterze korporacyjnym. Wskazany okres upłynął pod znakiem intensywnych rozmów biznesowych oraz zwiększaniu potencjału portfela innowacyjnych przedsiębiorstw w Spółce. W II kwartale 2015 roku miała miejsce finalizacja transakcji nabycia 60 udziałów, stanowiących 60% kapitału zakładowego ARFixer Sp. z o.o. oraz 10 udziałów, stanowiących 10% kapitału zakładowego Amabee Centrum Aplikacji Mobilnych Sp. z o.o. Równocześnie ArtP Capital S.A. w całym badanym okresie skupił się na rozwoju Spółki w kierunku fabryki startupów, z której na świat wyjdą spółki odnoszące sukces na rynku globalnym. Pierwszym jej elementem była spółka DYOR Sp. z o.o. dla której w II kwartale udało się pozyskać nowych inwestorów. W III kwartale do naszego portfela startupowych przedsiębiorstw dołączyły kolejne firmy, tj. Joy School Sp. z o.o., Done Storage Sp. z o.o., Swing Controllers Sp. z o.o. oraz IDEAL4 Sp. z o.o..

ARFixer Sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem aplikacji mobilnych (iOS, Android) wykorzystujących Augmented Reality (Rzeczywistość Rozszerzoną), których głównym klientem jest sektor medialno-wydawniczy. Firma posiada wiele autorskich i nowatorskich rozwiązań w zakresie analizy i identyfikacji obrazu, w tym obrazu ruchomego. Do tej pory współpracowała i tworzyła produkty dla BetFair Ltd (Londyn), Dziennik Gazeta Prawna, Tui Polska, Forbes Polska, PAR, Opolgraf SA, Edipresse SA, Gazeta Bankowa oraz RRDonnelly.

Amabee Centrum Aplikacji Mobilnych Sp. z o.o. to start-up, działający na rynku aplikacji mobilnych, którego głównym projektem jest stworzenie "AMABEE Mobilny Asystent Ubezpieczeniowy", tj. pierwszej mobilnej porównywarki ofert ubezpieczeniowych dostępnej w formie aplikacji w smartfonach i tabletach.

Joy School Sp. z o.o. to start-up szkoleniowy, w swojej działalności skupia się na unikatowym wykorzystaniu platform e-learningowych. Done Storage Sp. z o.o. to spółka z

branży IT, która ma zamiar specjalizować się w rozwiązaniach dla środowisk serwerowych w zakresie zaawansowanych technologii przechowywania danych. Swing Controllers Sp. z o.o., to startup, który ma zamiar specjalizować się w projektowaniu innowacyjnych kontrolerów, dedykowanych problematyce zaawansowanego sterowania maszyn przemysłowych. IDEAL4 Sp. z o.o., to firma łącząca branże biotechnologii i informatyki. Specjalizować się ona będzie w ewaluacji i optymalizacji procesów badań i rozwoju w laboratoriach badawczych firm biotechnologicznych.

W 2016 roku ArtP Capital S.A będzie w dalszym ciągu nastawiony na tworzenie inkubatora młodych star-upowych przedsiębiorstw, z potencjałem ekspansji i rozwoju, które dzięki unikalnemu pomysłowi mają szansę stać się znaczącym graczem w swoim segmencie. Pragniemy wykorzystać doświadczenie jakie zdobyliśmy w czasie realizacji poprzednich projektów i wspomagać spółki w ich początkowej fazie rozwoju.

Dziękujemy za zaufanie, jakim nas Państwo cały czas obdarzacie oraz zapraszamy na nową stronę internetową www.artpcapital.pl jako źródło aktualnych informacji o Spółce.

Z wyrazami szacunku,

Dominik Matusiek
Prezes Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe ArtP Capital S.A. za rok 2015

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. ArtP Capital S.A. z siedzibą w Opolu jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000400030.
2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
3. Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.
4. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości:

a. Środki trwałe ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości początkowej wyrażonej w cenie nabycia, koszcie wytworzenia, cenie rynkowej z dnia pozyskania środka trwałego lub cenie oszacowanej przez rzeczoznawcę. Zmiana wartości początkowej środka trwałego w trakcie jego użytkowania może nastąpić w wyniku ulepszenia lub aktualizacji wyceny.

Przedmioty o jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 3 500 zł zalicza się jednorazowo w koszty okresu. Granica wartości składników majątku zaliczanych w koszty j.w. może ulec zmianie zgodnie z obowiązującymi przepisami. Rzeczowe składniki majątkowe o wartości powyżej 3 500 zł (lub innej jak wyżej) amortyzuje się według stawek wykazanych w odrębnych przepisach. W Spółce stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Dla używanych środków trwałych stosuje się w drodze indywidualnej oceny podwyższone stawki podstawowe.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się po cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub według wartości nabycia aportu.

b. Materiały wycenia się według cen zakupu. Materiały, których wartość podlega zaliczeniu do kosztów bezpośrednio przy ich zakupie to: materiały biurowe, energia, materiały bezpośrednio produkcyjne, itp.

c. Należności i roszczenia w walucie polskiej wykazywane są w księgach rachunkowych w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, tj. ustalonej przy ich powstawaniu (w kwotach brutto).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące powstanie należności ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym dokumencie wiążącym spółkę został ustalony inny kurs.

d. Środki pieniężne wykazuje się w ciągu roku jak i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartościach nominalnych.

Wpływ walut, zarówno na dewizowy jak i złotowy rachunek bankowy wycenia się według kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek jednostki, zaś rozchód walut wycenia się według kursu kupna tegoż banku stosowanego na dzień ich rozchodu, zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”. Różnice kursowe odnoszone są w koszty lub przychody finansowe.

Taka sama metoda wyceny obowiązuje w przypadku wpływu lub rozchodu gotówki do/z kasy.

e. Rozliczenia międzyokresowe to koszty poniesione w okresie sprawozdawczym, ale dotyczące następnych okresów oraz rezerw na wydatki przyszłych okresów, które w całości lub części dotyczą okresu bieżącego.

Nieznaczne kwoty dotyczące roku przyszłego zaliczane są do roku bieżącego, np. koszty prenumeraty lub ubezpieczeń

W Spółce występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

f. Kapitały wykazuje się w księgach rachunkowych w wysokości wynikającej z prawidłowo udokumentowanych zwiększeń i zmniejszeń w ciągu roku obrotowego. Nie podlegają one

innej wycenie na dzień bilansowy. Kapitał założycielski wykazuje się w wysokości określonej wpisem do rejestru sądowego.

g. Spółka nie tworzy **rezerw**.

h. Krajowe **zobowiązania** wykazuje się w ciągu roku w wartości nominalnej. W bilansie nie wykazuje się zobowiązań w stosunku do wierzycieli, które uległy przedawnieniu lub zostały umorzone. Takie zobowiązania podlegają odpisaniu tj. zmniejszeniu w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące powstanie zobowiązań ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym dokumencie wiążącym spółkę został ustalony inny kurs.

i. Do **przychodów** kształtujących wynik finansowy zalicza się:

- kwoty należne za wykonane roboty i usługi, ustalone przy zastosowaniu cen sprzedaży netto.
- kwoty należne za sprzedane towary i materiały, ustalone w oparciu o ceny sprzedaży netto
- kwoty należne za sprzedane rzeczowe składniki majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych.
- **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** w Spółce nie występują.

j. Do **kosztów** uzyskania przychodów wpływających na wynik finansowy jednostki zalicza się całość poniesionych w okresie sprawozdawczym kosztów handlowych i kosztów sprzedaży.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Ze względu na specyfikę branży prasowej koszty związane z wydaniem tygodnika w danym roku ustalane są maksymalnie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Dokumenty księgowe, które spółka otrzyma po tym dniu ujmowane są w księgach roku następnego.

k. Przychody z operacji finansowych dotyczą w szczególności przychodów ze zbycia udziałów w winnych spółkach oraz z uzyskanych odsetek.

l. Koszty finansowe dotyczą w szczególności kosztów sprzedanych udziałów w innych spółkach oraz koszty z tytułu odsetek zapłaconych i zarachowanych, które to stanowią głównie:

- odsetki opłacone i zarachowane z tytułu opóźnień w zapłacie zobowiązań,
- odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych oraz innych należności do których stosuje się przepisy o zobowiązaniach podatkowych.

m. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki, ale mają istotny wpływ na ustalenie wyniku finansowego.

n. Zyski straty nadzwyczajne są wynikiem występowania w działalności Spółki zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Bilans

TREŚĆ	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	5 211 802,60	6 258 827,40
I. Wartości niematerialne i prawne	891 802,60	823 327,40
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	891 802,60	823 327,40
4. Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	4 320 000,00	5 435 500,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 320 000,00	5 435 500,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	4 320 000,00	5 435 500,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	505 176,99	702 698,04
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na poczet dostaw		
II. Należności krótkoterminowe	472 276,18	686 164,70
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	-	-

- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	472 276,18	686 164,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	62 984,50	236 160,00
- do 12 miesięcy	62 984,50	236 160,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 291,68	14 004,70
c) inne	400 000,00	436 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	32 900,81	16 533,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 900,81	16 533,34
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 900,81	16 533,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 900,81	16 533,34
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
SUMA AKTYWÓW	5 716 979,59	6 961 525,44

TREŚĆ	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 512 643,86	6 661 655,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 545 666,60	2 545 666,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 095 792,03	4 185 792,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 114 824,34	-128 814,77
VIII. Zysk (strata) netto	- 13 990,43	59 011,59
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
X Wpłaty na poczet kapitału podstawowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	204 335,73	299 869,99
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		

2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	204 335,73	299 869,99
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) kredyty i pożyczki		
	c) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	204 335,73	299 869,99
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	122 967,47	278 003,66
	- do 12 miesięcy	122 967,47	278 003,66
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 788,26	21 866,33
	h) z tytułu wynagrodzeń	80,00	
	i) inne	77 500,00	-
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	SUMA PASYWÓW	5 716 979,59	6 961 525,44

Źródło: Opole, dnia 22.04.2016.

Rachunek zysków i strat

ZA OKRES	Wartość na dzień od 01/01/2014 do 31/12/2014	Wartość na dzień od 01/01/2015 do 31/12/2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	168 827,86	656 146,34
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	168 827,86	656 146,34
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	418 278,98	942 373,17
I. Amortyzacja	111 475,20	111 475,20
II. Zużycie materiałów i energii	2 675,81	-
III. Usługi obce	252 693,92	798 139,37
IV. Podatki i opłaty, w tym	736,00	5 457,00
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	43 879,00	22 531,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 819,05	4 569,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	200,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-249 451,12	- 286 226,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	896,76	0,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	896,76	0,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	181,71	23 257,64
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	181,71	23 257,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-248 736,07	-309 484,07
G. Przychody finansowe	236 600,00	388 496,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	236 600,00	295 000,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	93 496,00
H. Koszty finansowe	1 854,36	491,34
I. Odsetki, w tym:	1 854,36	491,34
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-13 990,43	78 520,59
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I+/- J)	-13 990,43	78 520,59
L.	Podatek dochodowy		19 509,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 13 990,43	59 011,59

Źródło: Opole, dnia 22.04.2016.

Rachunek przepływów pieniężnych

	Wartość na dzień od 01/01/2014 do 31/12/2014	Wartość na dzień od 01/01/2015 do 31/12/2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-13 990,43	59 011,59
II. Korekty razem	1 213 922,37	-301 387,72
1. Amortyzacja	111 475,20	111 475,20
2. Zyski/Straty z różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 854,36	491,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-236 600,00	-295 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 280 564,59	-198 498,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątk. pożyczek i kredytów	56 628,22	80 144,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 199 931,94	-242 376,13
B. PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	236 600,00	295 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	236 600,00	295 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	236 600,00	295 000,00
- zbycie aktywów finansowych	236 600,00	295 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 610 100,00	1 158 500,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	43 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 610 100,00	1 115 500,00
a) w jednostkach powiązanych	1 610 100,00	1 115 500,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 373 500,00	-863 500,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	224 000,05	1 090 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (akcji) i innych instrumentów kap oraz dopłat do kapitału	224 000,05	1 090 000,00
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	41 031,10	491,34
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż na rzecz właścicieli wydatki z tyt. Podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	39 176,74	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 leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	1 854,36	491,34
9. Inne wydatki finansowe (ujemne różnice kursowe)	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	182 968,95	1 089 508,66
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	9 400,89	-16 367,47
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9 400,89	-16 367,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	23 499,92	32 900,81
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	32 900,81	16 533,34

Opole, dnia 22.04.2016.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wartość na dzień od 01/01/2014 do 31/12/2014	Wartość na dzień od 01/01/2015 do 31/12/2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początku okresu BO	5 302 634,24	5 512 643,86
I.a. Kapitał(fundusz)własny na początku okresu(BO) po korekt.		
- korekty błędów podstawowych		
1. Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu	2 396 333,20	2 545 666,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 545 666,60	2 545 666,60
2. Wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 021 125,38	3 095 792,03
4a. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 095 792,03	4 185 792,03
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-114 824,34	- 128 814,77
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
1. przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
114 824,34		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
7.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-114 824,34	- 128 814,77
7.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	-13 990,43	59 011,59
a) zysk netto		59 011,59
b) strata netto	13 990,43	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 512 643,86	6 661 655,45
III. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego	5 512 643,86	6 661 655,45
podziału zysku (pokrycia straty)		

Źródło: Opole, dnia 22.04.2016.

INFORMACJA DODATKOWA I OBJAŚNIENIA

II Objasnienia do bilansu

1. W Spółce występują środki trwałe, które zostały wniesione w postaci aportu jako zorganizowane przedsiębiorstwo.

Należą do nich:

Rodzaj	wartość początkowa	umorzenie	wartość netto
Zestawy komputerowe	10 250,00	10 250,00	0,00
Drukarka	450,00	450,00	0,00
Telewizor	1 000,00	1 000,00	0,00

Spółka na koniec 2015 roku posiada wartości niematerialne i prawne wniesione również w postaci aportu jako zorganizowane przedsiębiorstwo.

Wyszczególnienie	Wartość
Prawa autorskie do tygodnika „Tylko piłka”	100 000,00 zł.
Archiwum tygodnika „Tylko piłka”	968 400,00 zł.
Archiwum biblioteczne	8 000,00 zł.
Domeny internetowe	31 353,00 zł.
Licencja programu komputerowego	10 000,00 zł.
Prawo do wydawania czasopisma	7 000,00 zł.
System do pomiaru oblodzenia	43 000,00zł.
łącna wartość	1 167 753,00 zł.

W 2015 Spółka dokonała umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 111 475,20 zł. oraz nabyła aplikację „System do pomiaru oblodzeń „, o wartości 43 000,00 zł. i na dzień 31.12.2015 r. wartości niematerialne i prawne wyniosły netto 823 327,40 zł.

Spółka na koniec 2015 roku posiadała udziały i akcje w następujących przedsiębiorstwach:

Spółka	Wartość udziałów/akcji
Berendowicz & Kublin SA	2 420 000,00 zł
Polish Sport Agency Sp. z o.o.	1 900 000,00 zł
Arfixer Sp. z o.o.	840 000,00 zł
Amabee Sp. z o.o.	150 000,00 zł
Dyor Sp. z o.o.	120 000,00 zł
Done Storage Sp. z o.o.	2 000,00 zł

Swing Controllers Sp. z o.o.	2 000,00 zł
Ideal 4 Sp z o.o.	1 500,00 zł

Emitent w Polish Sport Agency Sp. z o.o. posiada 39,8% udziałów oraz w Berendowicz & Kublin SA 20% akcji. Spółki te nie podlegają konsolidacji.

2. W Firmie nie używano środków trwałych na podstawie umowy najmu, leasingu itp.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.

4. Kapitał podstawowy ArtP Capital S.A. wynosi 2 545 666,60 zł. i dzieli się na 25 456 666 akcji po 0,10 zł każda.

5. Spółka sporządza zmiany w kapitale własnym.

6. Spółka nie tworzyła rezerw.

7. Nie tworzone odpisów aktualizujących należności.

8. Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

9. W Spółce nie występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

10. Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

11. Nie występują zobowiązania warunkowe.

III Objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Spółka w 2015 roku osiągnęła przychody z tyt. świadczonych usług (reklamy na stronie internetowej, pozycjonowanie stron internetowych) w kwocie 656 146,34 zł.

2. Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Przychody ogółem		1 049 642,74
------------------	--	--------------

Koszty ogółem		971 122,15
- koszty NKUP	Niezapłacony ZUS	4 569,67
	Odsetki	490,23
	Pozostałe koszty	23 455,37
Koszty podatkowe		942 606,88
Strata z lat poprzednich		4 335,11
Podstawa opodatkowania		102 681,00

5. ArtP Capital S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

6. Nie wytwarzano środków trwałych na własne potrzeby.

7. Nie dokonano nakładów na aktywa trwałe i ochronę środowiska.

8. Nie wystąpiły straty i zyski nadzwyczajne.

9. Spółka posiada długoterminowe aktywa trwałe w kwocie 5 435 500,00 zł.

IV Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

Spółka sporządza sprawozdanie z przeplywów środków pieniężnych.

V Objasnienia do zagadnień osobowych

1. Na dzień 31.12.2015r. w Spółce było zatrudnionych 2 pracowników na umowę o pracę na stanowisku nierobotniczym. W roku poprzednim Spółka zatrudniała 3 pracowników na umowę o pracę na stanowisku nierobotniczym.

2. W 2015 roku wypłacono wynagrodzenia członkom zarządu w kwocie 15 493,92 zł. W 2014 roku wypłacono wynagrodzenia członkom zarządu w kwocie 16 092,78 zł.

3. Radzie Nadzorczej nie przyznano wynagrodzenia.

4. Nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających ArtP Capital S.A.

VI Objasnienia dotyczące szczególnych zdarzeń

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

VII Objaśnienia dotyczące udziałów w innych spółkach

Spółka posiada udziały lub akcje w:

- Berendowicz & Kublin SA o wartości 2 420 000,00 ,
- Polish Sport Agency Sp. z o.o. o wartości 1 900 000,00 zł.,
- Arfixer Sp. z o.o. o wartości 840 000,00 zł.,
- Amabee Sp. z o.o. o wartości 150 000,00 zł.
- Dyor Sp. z o.o. o wartości 120 000,00 zł.
- Done Storage Sp. z o.o. o wartości 2 000,00 zł.
- Swing Controllers Sp. z o.o. o wartości 2 000,00 zł.
- Ideal 4 Sp. z o.o. o wartości 1 500,00 zł.

VIII Informacja o połączeniu Spółek

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zdarzenie polegające na łączeniu się spółek.

IX Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki

Wszystkie informacje, które mogły mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej zostały opisane w niniejszej informacji.

X Poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności

Zdaniem Spółki nie istnieją zagrożenia co do dalszego kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki ArtP Capital S.A. w roku 2015

Dane Spółki

Adres rejestrowy	ArtP Capital SPÓŁKA AKCYJNA Ul. Staromiejska 10 45-025 Opole
Akta rejestrowe	Sąd Rejonowy w Opolu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ul. Plebiscytowa 3a 45-359 Opole
KRS	0000400030
NIP	754-302-83-19
REGON	160378361
Witryna internetowa	www.artpcapital.pl
E-mail	zarzad@artpcapital.pl
Telefon	+48 (77) 445-95-03
FAX	+48 (77) 445-95-03

Charakterystyka działalności

Podstawowa działalność ARTP Capital S.A. polega na wynajdywaniu i wspieraniu osób z unikalnym pomysłem, bądź młodych spółek w ich początkowej fazie rozwoju. Pragniemy wykorzystać doświadczenie zdobyte w czasie realizacji wcześniejszych projektów i dokonywać inwestycję w innowacyjne przedsięwzięcia w sektorze cyfrowym (oprogramowania, aplikacje mobilne, media cyfrowe, platformy e-commerce), czystych technologii, technologii medycznych oraz szeroko rozumianego sportu.

ARTP Capital S.A., to fabryka startupów, która pomaga rozwijać innowacyjne pomysły w sprawnie funkcjonujące spółki, lub stwarza możliwości rozwoju istniejących już firm, tak by ich unikatowe rozwiązania miały szanse na światowy sukces.

Perspektywy rozwoju

ArtP Capital S.A. w 2016 roku kontynuować będzie swoją misję stania się rozpoznawalną fabryką startupów, gdzie innowacyjne przedsięwzięcia, dzięki naszej pomocy doradczo-finansowej, mają szansę na rozwój i odniesienie rynkowego sukcesu. Pierwsze dwa kwartały 2016 roku upłynęły pod znakiem intensywnych rozmów biznesowych w celu rozpoczęcia współpracy osobami z unikatowym pomysłem mających szansę na rynkowy sukces. Negocjacje wchodzą już w końcowy etap i w II połowie tego roku Zarząd planuje rozpocząć współpracę z trzema nowymi pomysłodawcami i stworzyć wspólnie trzy nowe spółki typu startup, w których ARTP Capital S.A. obejmie część udziałów. Dwa nowe startup będą dotyczyć branży social media, trzeci natomiast będzie startupem e-commerce'owym.

Działania mające na celu powiększenie portfela innowacyjnych przedsięwzięć w Spółce mogą na pierwszym etapie generować koszty, związane z ich założeniem bądź wsparciem, a których czas inwestycji Zarząd przewiduje na okres 3-5 lat.

Jednocześnie wraz z przejęciem pakietu kontrolnego w ARFixer Sp. z o.o. zamierzamy w dalszej części rozwijać i promować produkty Spółki. ArtP Capital S.A. widzi w spółce i jej produktach ogromny potencjał.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

	2014 rok od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku (zł)	2015 rok od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (zł)	2014 rok od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku (€)	2015 rok od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (€)
Amortyzacja	111 475,20	111 475,20	26 609,51	26 638,12
Przychody ze sprzedaży	168 827,86	656 146,34	40 299,78	156 792,76
Zysk/strata ze sprzedaży	-249 451,12	-286 226,83	-59 544,82	-68 396,78
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-248 736,07	-309 484,07	-59 374,14	-73 954,33
Zysk/strata brutto	-13 990,43	78 520,59	-3 339,56	18 763,28
Zysk/strata netto	-13 990,43	59 011,59	-3 339,56	14 101,41

Wybrane dane finansowe z bilansu

	31 grudnia 2014 roku (zł)	31 grudnia 2015 roku (zł)	31 grudnia 2014 roku (€)	31 grudnia 2015 roku (€)
Kapitał własny	5 512 643,86	6 661 655,45	1 293 349,57	1 563 218,46
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	472 276,18	686 164,70	110 803,13	161 014,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 900,81	16 533,34	7 719,03	3 879,70
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	204 335,73	299 869,99	47 940,25	70 367,24

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na euro:

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na ostatnie dni okresów sprawozdawczych tj. :

- na 31 grudnia 2015 r.: 1 euro = 4,2615 zł
- na 31 grudnia 2014 r.: 1 euro = 4,2623 zł

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w 2015 roku: 1 euro = 4,1848 zł
- kurs średni w 2014 roku: 1 euro = 4,1893 zł

Ważne wydarzenia

I kwartał 2015	Utworzenie spółki zależnej pod firmą DYOR Sp. z o.o.
II kwartał 2015	Nabycie 10 udziałów, stanowiących 10% kapitału zakładowego w spółce Amabee Centrum Aplikacji Mobilnych Sp. z o.o.
II kwartał 2015	Nabycie 60 udziałów, stanowiących 60% kapitału zakładowego ARFixer Sp. z o.o.
II kwartał 2015	Pozyskanie inwestorów do spółki zależnej DYOR Sp. z o.o., w wyniku czego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 305.000,00 zł.
III kwartał 2015	Utworzenie spółki zależnej pod firmą Joy School Sp. z o.o.

III kwartał 2015	Stworzenie wspólnie z specjalistami z branży IT, związanymi z Uniwersytetem Opolskim, spółkę pod firmą Done Storage Sp. z o.o.
III kwartał 2015	Stworzenie wspólnie z pracownikami naukowo-badawczymi Politechniki Opolskiej, spółkę pod firmą Swing Controllers Sp. z o.o.
III kwartał 2015	Stworzenie wspólnie z partnerem z branży biotechnologicznej, spółki pod firmą IDEAL4 Sp. z o.o.
IV kwartał 2015	Uruchomienie nowej korporacyjnej strony internetowej
IV kwartał 2015	sprzedaż spółki zależnej pod firmą Joy School Sp. z o.o. W wyniku powyższej operacji ArtP Capital S.A. uzyskała zysk brutto w wysokości 295 000 zł.

Sytuacja finansowa

W 2015 r. ArtP Capital S.A. wygenerował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 656 146,34 zł, gdzie w analogicznym 2014 r. uzyskano przychody ze sprzedaży netto w wysokości 168 827,86 zł. Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 59 011,59 zł przy stracie w wysokości 13 990,43 zł w 2014 r. W 2015 roku ARTP Capital S.A. znacząco zwiększył swoją działalność operacyjną, co przełożyło się na prawie czterokrotne zwiększenie przychodów z działalności operacyjnej. Jednocześnie spowodowało to znaczący wzrost kosztów z działalności operacyjnej z 418 278,98 zł w 2014 roku do 942 373,17 zł w 2015. Jednakże biorąc pod uwagę dynamikę zmian, są one jedynie o 225% większe niż w roku 2014. Natomiast dynamika zmian przychodów ze sprzedaży wynosi 390%.

W 2015 roku miała miejsce pierwsza udana inwestycja związana z założonymi w 2015 roku startupami. W dniu 30 grudnia 2015 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce Joy School Sp. z o.o. na której ARTP Capital uzyskał przychód w wysokości 295 000,00 zł. Dzięki niej Spółce udało się uzyskać zysk netto w wysokości 59 011,59 zł, co jest wielkim sukcesem ARTP Capital S.A. Jednocześnie w dalszym ciągu Spółka będzie inwestować w swój portfel startupowych przedsięwzięć. Działania te mogą na pierwszym etapie generować koszty, związane z ich założeniem bądź wsparciem, a których czas inwestycji Zarząd przewiduje na okres 3-5 lat.

W opinii Zarządu sytuacja finansowa Spółki jest stabilna.

Prognozy finansowe

Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

Analiza ryzyka

Zarząd Emitenta przywiązuje bardzo dużą wagę do systematycznego ograniczania ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością. Dynamiczny rozwój Spółki jest także źródłem ryzyk i zagrożeń, których potencjalne efekty mogą negatywnie wpływać na wyniki ekonomiczne ArtP Capital S.A. Dlatego też, w Spółce prowadzone są systemowe działania mające na celu zmniejszenie prawdopodobieństwa pojawienia się tego typu zjawisk, a w przypadku ich wystąpienia, ograniczenie zaistniałych kosztów. Funkcjonujące w Spółce procedury identyfikacji, oceny oraz procesy postępowania ze zidentyfikowanym ryzykiem pozwalają na utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie i minimalizują wpływ zdarzeń niepożądanych na działalność operacyjną ArtP Capital S.A.

Ryzykami objętymi polityką zarządzania w ArtP Capital S.A. są ryzyka:

- Ryzyko utraty płynności finansowej.
- Ryzyko inwestycji w spółki typu start-up
- Ryzyko konkurencji związane z pozyskaniem nowych projektów inwestycyjnych
- Ryzyko pogorszenia koniunktury w obszarze innowacyjnych technologii
- Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym
- Ryzyko walutowe

Ryzyko utraty płynności finansowej

Spółka jest narażona na opóźnienia w płatnościach ze strony instytucji finansujących. W celu ograniczenia ryzyka Spółka dysponuje instrumentami finansowymi umożliwiającymi pozyskanie dodatkowych środków obrotowych.

Ryzyko inwestycji w spółki typu start-up

Istotą inwestycji w spółki typu start-up jest możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wyższym poziomem ryzyka. Przed dokonaniem inwestycji w spółki typu start-up, dokonywana jest wnikliwa analiza firmy, jej biznes planu, co nie musi jednak oznaczać, że rozwój spółki będzie zgodny z jej założeniami. Dotyczy to głównie innowacji technologicznych nie mających jeszcze zastosowania na rynku. W przypadku, gdy dane przedsięwzięcie nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat włącznie. W konsekwencji może to negatywnie wpłynąć się na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko konkurencji związane z pozyskaniem nowych projektów inwestycyjnych

Rozwój ArtP Capital S.A. jest ściśle związany z możliwościami dokonywania nowych inwestycji w obiecujące i zaawansowane technologicznie projekty. Na rynku widoczny jest wzrost konkurencji ze strony innych funduszy czy aniołów biznesu zainteresowanych inwestycjami także w podmioty z branży nowoczesnych technologii.

Ryzyko pogorszenia koniunktury w obszarze innowacyjnych technologii

Znacząca część podjętych inwestycji przez ArtP Capital S.A., jak również tych planowanych, jest realizowana w obszarze innowacyjnych technologii. Pogorszenie koniunktury w tej branży może istotnie wpłynąć na liczbę i wielkość realizowanych przez fundusze projektów inwestycyjnych, jak również ich zyskowność, co w efekcie może przełożyć się na istotne pogorszenie wyników finansowych Spółki.

Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym

W otoczeniu ArtP Capital S.A. mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Może to skutkować zmianami sytuacji gospodarczej, takimi jak wzrost stóp procentowych, pogorszenie koniunktury lub sytuacji w branży, w której działa lub inwestuje podmiot będący przedmiotem inwestycji i inne zmiany

regulacyjne wpływające na opodatkowanie przychodów osiągniętych przez Spółkę. Zjawiska te mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki Spółki.

Ryzyko walutowe

W przypadku ponoszenia kosztów i generowania przychodów w różnych walutach Spółka narażona będzie na ryzyko walutowe, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. Spółka będzie dążyła do wyeliminowania ryzyka walutowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego i skorelowania przychodów i kosztów ponoszonych w tej samej walucie.

Zasady ładu korporacyjnego

Spółka opublikowała oświadczenie Zarządu, które pozostaje aktualne na dzień dzisiejszy w sprawie przestrzegania przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” zawartych w Załączniku Nr 1 Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. i zmian dokumentu zatwierdzonych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.:

Lp.	Dobra praktyka	Tak/Nie	Komentarz Zarządu
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń

	go na stronie internetowej.	wałnego zgromadzenia przez Internet są zbyt wysokie do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
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 rynku,	TAK
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
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,	TAK
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK
3.11	(skreślony)	-
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
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	TAK

	oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	
3.15	(skreślony)	-
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
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,	TAK
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22	(skreślony)	-
	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.	
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	TAK

	indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się 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 kontakt 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 powiadomi 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	Informacje 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	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
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 publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Koszty takich spotkań są niewspółmierne w stosunku do korzyści, dlatego też spółka nie planuje ich organizować.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę	TAK	

	emisijną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane 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 są 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.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <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	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji

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.

dających pełny obraz sytuacji Spółki. W ocenie Zarządu Emitenta w jego przypadku użyteczność raportów miesięcznych dla inwestorów byłaby ograniczona.

16a	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.	TAK
17	(skreślony)	-

Informacje dodatkowe

W opinii Zarządu dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie jest niezbędne zawarcie żadnych dodatkowych danych i informacji.

Grupa kapitałowa

Na ostatni dzień okresu objętego raportem Emitent tworzy Grupę Kapitałową z ARFixer Sp. z o.o. w której posiada 60% kapitału zakładowego.

W dniu 28 kwietnia 2015 r. spółka nabyła 60% kapitału zakładowego ARFixer Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu. W związku z powyższym spółka ARFixer Sp. z o.o. od dnia 28 kwietnia 2015 r. jest spółką zależną ArtP Capital S.A. Emitent nie konsoliduje sprawozdań finansowych na podstawie art. 57 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W dniu 16 czerwca 2015 roku Emitent stracił pakiet większościowy w DYOR Sp. z o.o. wraz ze znalezieniem inwestora dla Spółki. Na dzień dzisiejszy ArtP Capital S.A. posiada w niej 39,34% udziałów, reprezentujących 39,34% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 4 sierpnia 2015 roku Emitent utworzył spółkę zależną pod firmą Joy School Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu i objął w niej 100% udziałów, reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W dniu 30 grudnia 2015 roku Emitent sprzedał 100% udziałów spółce Joy School Sp. z o.o.

Organy

Zarząd

W skład Zarządu ArtP Capital S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Dominik Matuszek	Prezes Zarządu
-------------------------	----------------

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu prokurentem jest:

Magdalena Laszczak	Prokurent
---------------------------	-----------

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia raportu nie zaszły żadne zmiany w odniesieniu do prokurenta.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej ArtP Capital S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Piotr Wołosewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
-------------------------	--------------------------------

Grzegorz Stolarczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
----------------------------	------------------------------------

Przemysław Kuliński	Członek Rady Nadzorczej
----------------------------	-------------------------

Mariusz Kosmaty

Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Radziewicz

Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia raportu zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 10 lipca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na nową II kadencję skład Rady Nadzorczej w składzie Piotr Wołasewicz, Grzegorz Stolarczyk, Przemysław Kuliński, Mariusz Kosmaty oraz Wojciech Radziewicz.
- W dniu 17 lipca 2015 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej na którym na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Piotra Wołasewicza, natomiast na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Grzegorza Stolarczyka.

Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 6 czerwiec 2016 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Kosmaty Mariusz	4 980 614*	4 980 614*	19,57%	19,57%
Wolpi Fund Management Sp. z o.o.	1 413 528	1 413 528	5,55%	5,55%
Pozostali akcjonariusze	19 062 524	19 062 524	74,88%	74,88%
RAZEM	25 456 666	25 456 666	100,00%	100,00%

* Zgodnie z Listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10.07.2015 r.

W grudniu 2015 roku miała miejsce subskrypcja akcji serii I i serii J, gdzie:

- należycie subskrybowanych zostało 9.900.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz

- należycie subskrybowanych zostało 1.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 13.04.2016 r. ARTP Capital S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące oddalenia wniosku w zakresie zarejestrowania: I) podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.07.2015 r. (raport EBI nr 13/2015), II) podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 1/12/2015 Zarządu z dnia 14.12.2015 r. (raport EBI nr 23/2015), III) zmiany § 3 Statutu Spółki na podstawie ww. uchwał. Sąd w swoim postanowieniu oddalił zarejestrowanie Serii I oraz J z powodów złożenia przez Spółkę wniosku o wpis do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego w terminie dłuższym niż 6 miesięcy od dnia powzięcia ww. uchwał.

Jednocześnie Zarząd zaznacza, że akcjonariusze, którzy zgodnie z umowami z dnia 08.12.2015 r. oraz 17.12.2015 r., mieli objąć akcje serii I oraz J, podtrzymują swoją decyzję. Zarząd Spółki ponownie przystąpi do procedury podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I oraz J.

4. Oświadczenia Zarządu

Opole, 6 czerwca 2016r.

Oświadczenie Zarządu ArtP Capital S.A.

Zarząd ArtP Capital S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej. Wspomniane sprawozdanie odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Dominik Matusek
Prezes Zarządu

Magdalena Laszczak
Prokurent

Opole, 6 czerwca 2016r.

Oświadczenie Zarządu ArtP Capital S.A

Zarząd ArtP Capital S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 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.

Dominik Matusek
Prezes Zarządu

Magdalena Laszczak
Prokurent

5. Opinia i raport biegłego Rewidenta

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla *Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej, Zarządu* spółki akcyjnej „ArtP CAPITAL” S.A., z siedzibą w Opolu przy ul. Staromiejskiej nr 10.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki **akcyjnej „ArtP CAPITAL” S.A.**, z siedzibą w Opolu przy ul. Staromiejskiej nr 10, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:

6 961 525,44 zł

- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. wykazujący **zysk netto**:

+59 011,59 zł

- sprawozdanie z przepływu pieniądza, wykazujące **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. o kwotę:

-16 367,47 zł

- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zwiększenie** kapitałów własnych za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. o kwotę:

+1 149 011,59 zł

- informacja dodatkowa (wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego)

i stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania ksiąg rachunkowych.

Za sporządzenie sprawozdania zgodnego z obowiązującymi przepisami oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki oraz członkowie innego organu nadzorującego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz.1223, z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 rok, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 roku.
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W zakresie kontynuacji działalności nie stwierdziliśmy zagrożeń.

w imieniu

Heleny Musialik-Imielowskiej – biegły rewident,

działalność gospodarcza

ul. Kępska 6, 45-129 Opole

numer ewidencyjny 3953

Kluczowy Biegły Rewident

Helena Musialik-Imielowska

Biegły rewident nr 9467

Helena Musialik - Imielowska
- Biegły Rewident
45-129 Opole, ul. Kępska 6
tel. 607 403 355; fax 77 45 58 556
NIP 7540001509, Regon 530584717
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 3953

Data: 6 czerwiec 2016

ArtP CAPITAL Spółka Akcyjna., KRS 0000400030

**„HELENA MUSIALIK-IMIEŁOWSKA – BIEGŁY REWIDENT, DZIAŁALNOŚĆ
GOSPODARCZA”**

45-129 Opole, Ul. Kępska 6

Raport z badania sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 roku

**ArtP CAPITAL Spółka Akcyjna
(KRS 0000400030)**

**45-025 Opole
Ul. Staromiejska 10**

Opole, 6 czerwiec 2016 rok

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik-
Imiełowska (9467) 2016-06-06

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1.1. Badanie dotyczy spółki akcyjnej „ArtP CAPITAL S.A.”, z siedzibą w Opolu przy ul. Staromiejskiej nr 10, powstałej z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie „Tylko Piłka” sp. z o.o. i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym jako spółka akcyjna dnia 24.10.2011 roku. 7 lipca 2015 spółka zmieniła nazwę z „Tylko Piłka S.A.” na obecną „ArtP CAPITAL”, poszerzyła również przedmiot działalności.

1.2 Kapitał badanej jednostki podlega rejestracji w KRS. Zarejestrowano do dnia bilansowego 8 serii akcji o nominałach po 10 groszy za jedną akcję na łączną wartość kapitału wynoszącą: 2.545.666,60 złotych.

Seria akcji	Liczba akcji	Nominał, zł	Kapitał
A	10 000 000	0,10	1 000 000,00
B	1 333 333	0,10	133 333,30
C	1 450 000	0,10	145 000,00
D	1 780 000	0,10	178 000,00
E	2 333 333	0,10	233 333,30
F	733 333	0,10	73 333,30
G	6 333 333	0,10	633 333,30
H	1 493 334	0,10	149 333,40
Razem	25 456 666		2 545 666,60

Struktura właścicielska została prawidłowo podana w informacji dodatkowej. Dwie osoby posiadają kapitał podlegający ujawnieniu (osoba fizyczna posiada 18,52% kapitału, osoba prawna 6,11%, pozostałe 75,38% akcjonariat rozproszony, giełdowy – rynek równoległy).

1.3 Na koniec badanego okresu badana jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	2 545 666,60 zł
- kapitały własne	6 661 655,45 zł

1.4 Badana jednostka w badanym okresie nie była zależna kapitałowo od żadnych innych spółek prawa kapitałowego ani organizacji finansowych.

1.5 Badana jednostka:

- jest wpisana do rejestru **KRS** pod numerem **0000400030**
- jest zarejestrowana w **ZUS**
- jest zarejestrowana w systemie statystycznym **REGON** pod numerem: **160378361**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy numer **NIP: 7543028319**

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik- 2
Imiełowska (9467) 2016-06-06

01

- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy numer NIP: **7543028319**
- jest podatnikiem zarejestrowanym jako europejski i posiada nr VAT UE: **PL7543028319**

1.6 Zasadniczym i wykonywanym w badanym okresie przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność wydawnicza oraz reklamowa i promocyjna.

W statucie (i KRS) spółka wpisała następujące rodzaje działalności:

- 1) 18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
- 2) 18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
- 3) 47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOPY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
- 4) 58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
- 5) 58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄZEK
- 6) 58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
- 7) 58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
- 8) 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAN WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
- 9) 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
- 10) 93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE SPORTEM
- 11) 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
- 12) 64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
- 13) 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
- 14) 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
- 15) 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
- 16) 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, ZWYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
- 17) 70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
- 18) 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
- 19) 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA

1.7 Obszarem działania badanej jednostki jest teren całego kraju i poza granicami.

1.8 Badana jednostka nie posiada filii ani oddziałów.

1.9 W okresie badanym:

- a) Organem kierującym jednostką był zarząd jednoosobowy, w osobie Pana Dominika Matusiek.
- b) W badanej jednostce, w czasie badania, odpowiedzialnym za księgi rachunkowe jednostki za 2015 rok była Pani Dagmara Wróbel.
- c) Badana jednostka posiada organ kontrolny - Radę Nadzorczą w składzie:

Członek Rady Nadzorczej	I kadencja	II kadencja
Waldemar Kos	Do 10.07.2015	x
Piotr Wołosewicz	x	Od 10.07.2015
Przemysław Kuliński	Do 10.07.2015	Od 10.07.2015

Magdalena Wołasewicz	Do 10.07.2015	x
Mariusz Kosmaty	Do 10.07.2015	Od 10.07.2015
Wojciech Radziejewicz	Do 10.07.2015	Od 10.07.2015
Grzegorz Stolarczyk	x	Od 10.07.2015

d) Zarząd ustanowił prokurenta w osobie Pani Magdaleny Laszczak.

1.10 Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających sprawozdania finansowe. Sprawozdanie zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje **sumę:**

6 961 525,44 zł

- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. wykazujący **zysk netto:**

+59 011,59 zł

- sprawozdanie z przepływu pieniądza, wykazujące **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. o kwotę:

-16 367,47 zł

- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zwiększenie** kapitałów własnych za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. o kwotę:

+1 149 011,59 zł

- informacja dodatkowa (wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego)

i stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania ksiąg rachunkowych.

1.11 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, „Helena Musialik-Imielowska – biegły rewident, działalność gospodarcza” z siedzibą w Opolu przy ulicy Kępskiej 6, jest wpisany na listę KIBR pod numerem 3953, w jego imieniu badanie przeprowadziła kluczowy biegły rewident Helena Musialik-Imielowska, wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9467. Zarówno podmiot uprawniony,

jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

1.12 Badanie sprawozdania finansowego jest obowiązkowe w świetle przepisów art.64 ustawy o rachunkowości. Decyzja o wyborze biegłego do zbadania sprawozdania finansowego została podjęta przez prawidłowy organ Spółki (Radę Nadzorczą dnia 30 marca 2016 roku, uchwała nr 1/3003/2016). Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 kwietnia 2016 roku nr 15/BB/15.

1.13 Decyzja o wyborze biegłego rewidenta została podjęta w trybie art. 66, ust. 3 ustawy o rachunkowości (czyli przez uprawniony organ), wobec powyższego badanie jest badaniem w rozumieniu art. 65 powyższej ustawy.

1.14 Badanie prowadzono w okresie maja 2016 roku.

1.15 Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

1.16 Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

1.17 Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok (2014) było poddane badaniu przez biegłego rewidenta o otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

1.18 Sprawozdanie za rok ubiegły zostało zbadane przez biegłego rewidenta: Helenę Musialik-Imielowską, działającą w ramach podmiotu „Helena Musialik-Imielowska – biegły rewident, działalność gospodarcza” z siedzibą w Opolu przy ulicy Kępskiej 6, który jest wpisany na listę KIBR pod numerem 3953, w jego imieniu badanie przeprowadziła kluczowy biegły rewident Helena Musialik-Imielowska, wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9467

1.19 Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 10 lipca 2015 roku, organy spółki uzyskały skwitowanie z wykonania obowiązków za rok 2014. Stratę roku ubiegłego (2014) postanowiono pokryć z zysków lat następnych. Spółka wykonała

obowiązki dostarczenia sprawozdania finansowego do Sądu (27.08.2015) i Urzędu Skarbowego (15.07.2015) oraz ogłoszenia dla inwestorów.

1.19 Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte w oparciu o bilans zamknięcia ksiąg rachunkowych 2014 roku.

1.20 Spółka zatrudniała w 2015 roku przeciętnie 2 osoby.

2. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI

2.1. ZMIANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, AKTYWACH I PASYWACH BADANEJ JEDNOSTKI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM			
Wyszczególnienie	Rachunek zysków i strat za okres		
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	656 146,34	168 827,86	931 344,60
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	656 146,34	168 827,86	931 344,60
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	942 373,17	418 278,98	1 024 074,60
I. Amortyzacja	111 475,20	111 475,20	112 308,46
II. Zużycie materiałów i energii	-	2 675,81	25 477,46
III. Usługi obce	798 139,37	252 693,92	760 570,42
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 457,00	736,00	6 297,00
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	22 531,25	43 879,00	112 744,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 569,67	6 819,05	5 388,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	200,68	-	1 288,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(286 226,83)	(249 451,12)	(92 730,00)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,40	896,76	1 170,24
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	0,40	896,76	1 170,24
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23 257,64	181,71	5 588,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	4 540,64
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	23 257,64	181,71	1 047,54
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(309 484,07)	(248 736,07)	(97 147,94)
G. PRZYCHODY FINANSOWE	388 496,00	236 600,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	295 000,00	236 600,00	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	93 496,00	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	491,34	1 854,36	12 145,86
I. Odsetki, w tym:	491,34	1 854,36	12 145,59
IV. Inne	-	-	0,27
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)	78 520,59	(13 990,43)	(109 293,80)
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	78 520,59	(13 990,43)	(109 293,80)
L. PODATEK DOCHODOWY	19 509,00	-	514,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	59 011,59	(13 990,43)	(109 807,80)

Istotne zjawiska rachunku zysków i strat:

Spółka odnotowała symboliczny zysk. Wynika on głównie z transakcji zbycia udziałów w spółce zależnej.

Struktura pozycji rachunku zysków i strat jest następująca:

	2015		2014		2013	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT						
Wyszczególnienie						
1. Przychody netto ze sprzedaży	656,1	100,0%	168,8	100,0%	931,3	100,0%
2. Koszty działalności operacyjnej	942,4	143,6%	418,3	247,8%	1 024,1	110,0%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(286,2)	-43,6%	(249,5)	-147,8%	(92,7)	-10,0%
4. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0%	0,9	0,5%	1,2	0,1%
5. Pozostałe koszty operacyjne	23,3	3,5%	0,2	0,1%	5,6	0,6%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(309,5)	-47,2%	(248,7)	-147,3%	(97,1)	-10,4%
7. Przychody finansowe	388,5	59,2%	236,6	140,1%	-	-
8. Koszty finansowe, w tym: - odsetki	0,5	0,1%	1,9	1,1%	12,1	1,3%
	0,5	0,1%	1,9	1,1%	12,1	1,3%
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	78,5	12,0%	(14,0)	-8,3%	(109,3)	-11,7%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych - zyski nadzwyczajne - straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	78,5	12,0%	(14,0)	-8,3%	(109,3)	-11,7%
12. Podatek dochodowy	19,5	3,0%	-	-	0,5	0,1%
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	59,0	9,0%	(14,0)	-8,3%	(109,8)	-11,8%

AKTYWA			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	6 258 827,40	5 211 802,60	3 713 177,80
I. Wartości niematerialne i prawne	823 327,40	891 802,60	1 003 277,80
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	823 327,40	891 802,60	1 003 277,80
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	5 435 500,00	4 320 000,00	2 709 900,00
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 435 500,00	4 320 000,00	2 709 900,00
a) w jednostkach powiązanych	5 435 500,00	4 320 000,00	809 900,00
- udziały lub akcje	5 435 500,00	4 320 000,00	809 900,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1 900 000,00
- udziały lub akcje	-	-	1 900 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	702 698,04	520 567,23	1 791 730,93
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	686 164,70	487 666,42	1 768 231,01
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	686 164,70	487 666,42	1 768 231,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	236 160,00	78 374,74	649 857,63
- do 12 miesięcy	236 160,00	78 374,74	649 857,63
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	14 004,70	9 291,68	41 373,38
c) inne	436 000,00	400 000,00	1 077 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 533,34	32 900,81	23 499,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 533,34	32 900,81	23 499,92
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 533,34	32 900,81	23 499,92
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 533,34	32 900,81	23 499,92
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
AKTYWA RAZEM	6 961 525,44	5 732 369,83	5 504 908,73

Istotne zjawiska w aktywach:

- a) Wzrost majątku finansowego
- b) Również wzrost majątku obrotowego, głównie należności.

Dynamika zagregowanych pozycji majątku Spółki przedstawia się następująco:

BILANS - AKTYWA	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika
Wyszczególnienie						
A. AKTYWA TRWAŁE						
1. Wartości niematerialne i prawne	6 258,8	+20,1%	5 211,8	+40,4%	3 713,2	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	823,3	-7,7%	891,8	-11,1%	1 003,3	
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	
4. Inwestycje długoterminowe	5 435,5	+25,8%	4 320,0	+59,4%	2 709,9	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	
B. AKTYWA OBROTOWE						
1. Zapasy	702,7	+35,0%	520,6	-70,9%	1 791,7	
2. Należności krótkoterminowe	686,2	+40,7%	487,7	-72,4%	1 768,2	
3. Inwestycje krótkoterminowe	16,5	-49,7%	32,9	+40,0%	23,5	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	
AKTYWA RAZEM:	6 961,5	+21,4%	5 732,4	+4,1%	5 504,9	

PASYWA			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 661 655,45	5 512 643,86	5 302 634,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 545 666,60	2 545 666,60	2 396 333,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemn.)	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemn.)	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 185 792,03	3 095 792,03	3 021 125,38
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(128 814,77)	(114 824,34)	(5 016,54)
VIII. Zysk (strata) netto	59 011,59	(13 990,43)	(109 807,80)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	299 869,99	219 725,97	202 274,49
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	299 869,99	219 725,97	202 274,49
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	299 869,99	219 725,97	202 274,49
a) kredyty i pożyczki	-	-	39 176,74
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	278 003,66	138 357,71	150 615,75
- do 12 miesięcy	278 003,66	138 357,71	150 615,75
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadc.	21 866,33	3 788,26	2 402,00
h) z tytułu wynagrodzeń	-	80,00	80,00
i) inne	-	77 500,00	10 000,00
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
PASYWA RAZEM	6 961 525,44	5 732 369,83	5 504 908,73

Na uwagę w pasywach zaskują:

- a) Dalszy wzrost kapitałów własnych
- b) Utrzymanie poziomu zobowiązań.

Dynamika głównych pozycji źródeł finansowania jest następująca:

BILANS - PASYWA	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika	tys. zł	tys. zł
Wyszczególnienie						
A. KAPITAŁ WŁASNY	6 661,7	+20,8%	5 512,6	+4,0%	5 302,6	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 545,7	-	2 545,7	+6,2%	2 396,3	
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 185,8	+35,2%	3 095,8	+2,5%	3 021,1	
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-	-	
5. Wielkości korygujące kapitał (fundusz) własny	(128,8)	+12,2%	(114,8)	+2188,9%	(5,0)	
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	59,0	-521,8%	(14,0)	-87,3%	(109,8)	
7. Zysk (strata) netto	299,9	+36,5%	219,7	+8,6%	202,3	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA						
1. Rezerwy na zobowiązania	-	-	-	-	-	
2. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	299,9	+36,5%	219,7	+8,6%	202,3	
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	
PASYWA RAZEM:	6 961,5	+21,4%	5 732,4	+4,1%	5 504,9	

Dalej przedstawiono przepływ pieniądza przez firmę.

ARTP CAPITAL S.A.
RACHUNEK Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda
pośrednia)

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 014	2 015
I. Zysk (strata) netto	-13 990,43	59 011,59
II. Korekty razem	1 213 922,37	-301 387,72
1. Amortyzacja	111 475,20	111 475,20
2. Zyski/Straty z różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 854,36	491,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-236 600,00	-295 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 280 564,59	-198 498,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątk. pożyczek i kredytów	56 628,22	80 144,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 199 931,94	-242 376,13
B. PRZEPLYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	236 600,00	295 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	236 600,00	295 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	236 600,00	295 000,00
- zbycie aktywów finansowych	236 600,00	295 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 610 100,00	1 158 500,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	43 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 610 100,00	1 115 500,00
a) w jednostkach powiązanych	1 610 100,00	1 115 500,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 373 500,00	-863 500,00

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik-
 Imiełowska (9467) 2016-06-06

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	224 000,05	1 090 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (akcji) i innych instrumentów kap oraz dopłat do kapitału	224 000,05	1 090 000,00
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	41 031,10	491,34
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż na rzecz właścicieli wydatki z tyt. Podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	39 176,74	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 leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	1 854,36	491,34
9. Inne wydatki finansowe (ujemne różnice kursowe)	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	182 968,95	1 089 508,66
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	9 400,89	-16 367,47
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9 400,89	-16 367,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	23 499,92	32 900,81
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	32 900,81	16 533,34

Zmiany w kapitałach własnych

ARTP CAPITAL S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	2 014	2 015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 302 634,24	5 512 643,86
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korekcie	5 302 634,24	5 512 643,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 396 333,20	2 545 666,60
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	149 333,40	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	149 333,40	0,00
- uchwalenie emisje akcji	149 333,40	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 545 666,60	2 545 666,60
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
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
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 021 125,38	3 095 792,03
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	74 666,65	1 090 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	74 666,65	1 090 000,00

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik- 14
 Imiełowska (9467) 2016-06-06

ArtP CAPITAL Spółka Akcyjna., KRS 0000400030

- z dopłat		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- wpłaty na akcje - nie zarejestrowane	74 666,65	1 090 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- pozostałe		
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 095 792,03	4 185 792,03
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) lat ubiegłych na początek okresu	-5 016,54	-114 824,34
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nie podzielonego zysku z roku poprzedniego		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.5. strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 016,54	-114 824,34
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-109 807,80	-13 990,43
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-114 824,34	-128 814,77
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-114 824,34	-128 814,77
8. Wynik netto	-13 990,43	59 011,59
a) zysk netto	0,00	59 011,59
b) strata netto	-13 990,43	0,00
c) odpisy z zysku (z minusem)		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 512 643,86	6 661 655,45
III. Kapitał własny na koniec, po proponowanym podziale	5 512 643,86	6 661 655,45
	210 009,62	1 149 011,59

2.2. WĘZŁOWE WSKAŹNIKI WYNIKAJĄCE ZE SPRAWOZDANIA BADANEJ JEDNOSTKI

Sposób wyliczenia wskaźników i dane pośrednie do obliczeń:

Lp	Kategoria ekonomiczna	Skrót	Wartości na dzień		
			31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1.	aktywa trwałe	AkTTrw	6 258 827,40	5 211 802,60	3 713 177,80
2.	rzeczowe aktywa trwałe	RzAktTrw	-	-	-
3.	aktywa obrotowe	AkTObr	702 698,04	520 567,23	1 791 730,93
4.	należności krótkoterminowe	NalKtrm	686 164,70	487 666,42	1 768 231,01
5.	należności handlowe	NalHandl	236 160,00	78 374,74	649 857,63
6.	należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	NalD12	-	-	-
7.	inwestycje krótkoterminowe	InwKtrm	16 533,34	32 900,81	23 499,92
8.	rozliczenia międzyokresowe aktywne krótkoterminowe	RMAKtrm	-	-	-
9.	kapitał własny	KapWł	6 661 655,45	5 512 643,86	5 302 634,24
10.	kapitał własny bez wyniku finansowego netto danego okresu	KapWłBezWyn	6 602 643,86	5 526 634,29	5 412 442,04
11.	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania; [kapitały obce]	KapOb	299 869,99	219 725,97	202 274,49
12.	rezerwy długoterminowe	RezDtrm	-	-	-
13.	zobowiązania długoterminowe	ZobDtrm	-	-	-
14.	rozliczenia międzyokresowe pasywne długoterminowe	RMPDtrm	-	-	-
15.	zobowiązania krótkoterminowe	ZobKtrm	299 869,99	219 725,97	202 274,49
16.	zobowiązania handlowe	ZobHandl	278 003,66	138 357,71	150 615,75
17.	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	ZobD12	-	-	-
18.	aktywa razem; [pasywa razem]; [kapitały ogółem]	SumBil	6 961 525,44	5 732 369,83	5 504 908,73
19.	kapitał długoterminowy	KapDtrm	6 661 655,45	5 512 643,86	5 302 634,24
20.	kapitał krótkoterminowy	KapKtrm	299 869,99	219 725,97	202 274,49

DANE POŚREDNIE - WARTOŚCI ZA POSZCZEGÓLNE OKRESY ANALIZY		Wartości za okres			
Lp	Kategoria ekonomiczna	Skrót	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
1.	przychody netto ze sprzedaży	PNzS	656 146,34	168 827,86	931 344,60
2.	koszty działalności operacyjnej	KDO	942 373,17	418 278,98	1 024 074,60
3.	zysk (strata) ze sprzedaży	ZyskSprz	(286 226,83)	(249 451,12)	(92 730,00)
4.	pozostałe przychody operacyjne	PPO	0,40	896,76	1 170,24
5.	pozostałe koszty operacyjne	PKO	23 257,64	181,71	5 588,18
6.	przychody finansowe	PF	388 496,00	236 600,00	-
7.	koszty finansowe	KF	491,34	1 854,36	12 145,86
8.	koszty finansowe - odsetki	Ods	491,34	1 854,36	12 145,59
9.	zyski nadzwyczajne	ZNadz	-	-	-
10.	straty nadzwyczajne	SNadz	-	-	-
11.	zysk (strata) brutto	ZyskBTO	78 520,59	(13 990,43)	(109 293,80)
12.	podatek dochodowy	PDOP	19 509,00	-	514,00
13.	pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	PozObzłm	-	-	-
14.	zysk (strata) netto; [zysk netto]	ZyskNTO	59 011,59	(13 990,43)	(109 807,80)
15.	amortyzacja	Amort	111 475,20	111 475,20	112 308,46

Obliczenia wskaźników

RENTOWNOŚĆ		Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
Wskaźnik	2015			2014	2013	
Zyskowność sprzedaży		ZyskSprz / PNzS	max	-43,6%	-147,8%	-10,0%
Zyskowność brutto sprzedaży		ZyskBTO / PNzS	max	12,0%	-8,3%	-11,7%
Zyskowność całkowita brutto sprzedaży		ZyskBTO / (PNzS + PPO + PF + ZNadz)	max	7,5%	-3,4%	-11,7%
Zyskowność netto sprzedaży		ZyskNTO / PNzS	max	9,0%	-8,3%	-11,8%
Rentowność kapitału własnego		ZyskNTO / KapWBezWyn	max	0,9%	-0,3%	-2,0%
Rentowność majątku		ZyskNTO / SumBil	max	0,8%	-0,2%	-2,0%

Rentowność sprzedaży ujemna. Dodatnia wskutek zbycia udziałów. Spółka zasadniczo przeorientowuje się na działalność w zakresie działalności finansowej, t.j. inwestowanie w inne podmioty i zbywanie tychże podmiotów z zyskiem.

PLYNNOŚĆ FINANSOWA		Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
Wskaźnik	31.12.2015			31.12.2014	31.12.2013	
Płynność szybka		$(InwKtrm + NaIKtrm - NaID12) / (ZobKtrm - ZobD12)$	0,8 - 1,0	2,34	2,37	8,86
Płynność bieżąca		$(AktObr - NaID12 - RMAKtrm) / (ZobKtrm - ZobD12)$	1,6 - 2,0	2,34	2,37	8,86
Pokrycie zobowiązań należnościami		NaIHandl / ZobHandl	> 1,0	0,85	0,57	4,31
Kapitał pracujący (w tys. zł)		AktObr - RMAKtrm - ZobKtrm	max	402,8	300,8	1 589,5
Udział kapitału pracującego w aktywach		Kapitał pracujący / SumBil	max	5,8%	5,2%	28,9%

Wskaźniki w normach.

FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			31.12.2015	31.12.2013
Współczynnik zadłużenia	KapOb / SumBil	30% - 50%	4,3%	3,7%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	KapWl / KapOb	> 1,0	22,22	26,22
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem długoterminowym	KapDtrm / AktTrw	> 1,0	1,06	1,43
Trwałość struktury finansowania	KapDtrm / SumBil	max	95,7%	96,3%

ANALIZA DYSKRYMINACJI				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Waga	Wartość wskaźnika	
			2015	2013
(zysk netto+amortyzacja) / zobowiązania ogółem	$(ZyskNTO + Amort) / (ZobDtrm + ZobKtrm)$	1,50	0,85280	0,01854
kapitały ogółem / zobowiązania ogółem	$SumBil / (ZobDtrm + ZobKtrm)$	0,08	1,85721	2,17720
zysk netto / aktywa razem	$ZyskNTO / SumBil$	10,00	0,08477	(0,19947)
zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	$ZyskNTO / PNzS$	5,00	0,44968	(0,58951)
przychody netto ze sprzedaży / aktywa razem	$PNzS / SumBil$	0,10	0,00943	0,01692
Suma:			3,25389	1,42368
Ocena kondycji finansowej jednostki:			bardzo dobra	dobra

Kondycja finansowa w 2015 roku polepszyła się i zasługuje na ocenę bardzo dobrą.

2.3. PODSUMOWANIE O KONDYCJI FIRMY

Badana spółka w badanym okresie osiągnęła zysk, jednak nie można jeszcze twierdzić, że jest spółką rentowną, gdyż dla takiego twierdzenia wymagane jest stabilne osiągnięcie dodatniej rentowności.

Wskaźniki rentowności sprzedaży są ujemne jednak płynności finansowej są dobre.

Zasoby majątkowe, zarówno w majątku trwałym jak i obrotowym gwarantują wypłacalność spółki.

Zdaniem biegłej, w spółce nie ma zagrożeń kontynuacji działalności w ciągu najbliższego roku obrotowego.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Badana jednostka posiada zakładowy plan kont oraz pozostałą dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, spełniające podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

2. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o (programy).

Programy ewidencyjne prowadzą dzienniki.

Wydruki komputerowe dziennika spełniają wymagania ustawy co do sposobu przenoszenia na trwałe nośnik informacji i sposobu sumowania.

3. Zasady wyceny aktywów i pasywów są uregulowane w zakładowym planie kont.

4. Organizacja rachunku kosztów przedstawia się następująco:

a) koszty ewidencjonowane są na dwóch zespołach kont: w układzie rodzajowym (zespół 4), oraz zespole 7 (dotyczy pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych jednostki);

b) układ rodzajowy wyodrębnia koszty działalności podstawowej jednostki z uwzględnieniem pozycji analitycznych dających dostateczny wgląd w strukturę kosztów.

5. Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w ustawie o rachunkowości.

6. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.

7. Badana jednostka posiada zarządzenia normatywne regulujące obieg dowodów księgowych, zapewniające poprawność i terminowość dokumentacji operacji gospodarczych.

8. Dokumentacja księgowa spełnia wymagania ustawy, w szczególności w zakresie kwalifikowania dowodów do ujęcia w księgach rachunkowych. Księgi rachunkowe są prowadzone z zachowaniem zasady ciągłości zarówno co do sald jak i stosowanych zasad rachunkowości. Badanie ksiąg nie wykazało istotnych błędów lub braku rzetelności. Księgi są sprawdzalne, tzn. istnieje przejrzysta możliwość identyfikacji powiązania dowodu księgowego z

zapisem w księgach rachunkowych i rejestrach podatkowych oraz odwrotnie, istnieje możliwość według zapisu w księgach lub rejestrach podatkowych dotarcia do dowodu źródłowego.

9. Odpowiedzialność za prawidłowość rozliczeń podatkowych i zrównanych z nimi, zgodnie z zakresem czynności, jest przypisana konkretnym pracownikom.

10. Osoby odpowiedzialne za powyższe rozliczenia posiadają zadawalające przygotowanie zawodowe.

11. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera nie budzą zastrzeżeń. Istniejący system ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdawczości finansowej nie nasuwa uwag.

12. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowiące podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego

3.2. FUNKCJONOWANIE KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna w postaci wyodrębnionej komórki.

2. Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu działań komórek organizacyjnych oraz zakresów czynności pracowników.

3. Kontrola dowodów księgowych dokonywana jest pod względem merytorycznym, rachunkowym oraz formalnym przez poszczególne ogniwa struktury organizacyjnej.

4. Składniki majątku, wymagające tego, są w sposób poprawny powierzone materialnej odpowiedzialności magazynierów, kasjerów i innych osób.

5. Badana jednostka dokonuje inwentaryzacji zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik- 22
Imiełowska (9467) 2016-06-06

Inwentaryzacją i sprawdzeniami objęto następujące składniki majątku:

- (i) pieniądze
- (ii) rozrachunki

6. Inwentaryzację rozrachunków przeprowadzono prawidłowo.

3.3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

3.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

1. Wartości niematerialne i prawne stanowią w aktywach bilansu procentowo wysoki udział, **11,83%** (początek roku **15,56%**). Składają się na nie prawa wyszczególnione w informacji dodatkowej do sprawozdania, głównie do baz danych związanych z wydawnictwem oraz domeny internetowe. Licencje na programy są umorzone.
Charakterystyka:

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
I. Wartości niematerialne i prawne	2 013	2 014	2 015
1. Wartość w tys. zł	1 003,3	891,8	823,3
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	-112,3	-111,5	-68,5
3. Dynamika zmian, %%	-10,1%	-11,1%	-7,7%
4. Udział w strukturze całości aktywów	18,23%	15,56%	11,83%

2. Ewidencjonowane są prawidłowo - umorzenie również prawidłowe.
3. Przydatność gospodarcza (programy) oraz istnienie praw i osiągnięć niekwestionowane.

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowy majątek trwały w aktywach bilansu wyzerował się (umorzył).

1. Informacja o zmianach w stanach środków trwałych oraz zmianach w stanie ich umorzeń według grup rodzajowych przedstawiona w informacji dodatkowej jest prawidłowa.
2. Ruch środków trwałych w jednostce jest prawidłowo ewidencjonowany i dokonywany zgodnie z procedurami ustalonymi we firmie.
3. Ewidencja księgowa poprawna, zdarzenia ujęte kompletnie, powiązania między urządzeniami ewidencyjnymi prawidłowe.

3.3.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Nie stwierdzono.

3.3.4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe są największą pozycją aktywów. Charakterystyka:

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
IV. Inwestycje długoterminowe	2 013	2 014	2 015
1. Wartość w tys. zł	2 709,9	4 320,0	5 435,5
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	1 900,0	1 610,1	1 115,5
3. Dynamika zmian, %%	234,6%	59,4%	25,8%
4. Udział w strukturze całości aktywów	49,23%	75,36%	78,08%

Pozycja bilansowa może być oceniana wyłącznie z punktu widzenia zarządu badanej Spółki, albowiem nie upłynął jeszcze czas na prawidłową zewnętrzną ocenę prawidłowości transakcji nabyć tych udziałów (realności wyceny), nie wpłynęły korzyści finansowe (dywidendy). Na majątek finansowy składa się:

	Początek roku	Koniec roku
UDZIAŁY POLISH SPORT AGENCY	1 900 000,00	1 900 000,00
UDZIAŁY BERENDOWICZ KUBLIN	2 420 000,00	2 420 000,00
UDZIAŁY ARFIXER		840 000,00
UDZIAŁY AMABEE		150 000,00
UDZIAŁY DYOR		120 000,00
Udziały DONE STORAGE		2 000,00
Udziały IDEAL 4		1 500,00
Udziały SWING CONTROLLERS		2 000,00
Razem	4 320 000,00	5 435 500,00

3.3.5. ZAPASY

Nie stwierdzono.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik- 24
Imiełowska (9467) 2016-06-06

3.3.6. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

1. Łączna suma należności krótkoterminowych wykazanych w bilansie badanej jednostki wynosi **0,7 mln zł** i stanowi to **9,86%** (początek roku **8,51%**) wartości aktywów przedsiębiorstwa. Kwotowo poziom należności wzrósł o prawie 0,2 mln zł. Do dnia zakończenia badania wszystkie istotne należności z dnia bilansowego zostały przez kontrahentów potwierdzone lub zapłacone.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
II. Należności krótkoterminowe	2 013	2 014	2 015
1. Wartość w tys. zł	1 768,2	487,7	686,2
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	606,0	-1 280,5	198,5
3. Dynamika zmian, %%	52,1%	-72,4%	40,7%
4. Udział w strukturze całości aktywów	32,12%	8,51%	9,86%

2. Należności, powstałe wyłącznie w Spółce.
3. Należności handlowe głównie powstają z tytułu usług.
4. Należności wycenione do bilansu są prawidłowo.

3.3.7. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

1. Na inwestycjach krótkoterminowych występują jedynie środki pieniężne.
2. Środki pieniężne w aktywach przedsiębiorstwa mają udział **0,24%** (początek roku **0,57%**).

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 013	2 014	2 015
1. Wartość w tys. zł	23,5	32,9	16,5
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	-92,8	9,4	-16,4
3. Dynamika zmian, %%	-79,8%	40,0%	-49,8%
4. Udział w strukturze całości aktywów	0,43%	0,57%	0,24%

3. Środki pieniężne w kasach zostały zinwentaryzowane.
4. Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki. Środki pieniężne wycenione prawidłowo.

3.4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW

3.4.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I KAPITAŁ WŁASNY

1. Kapitał zakładowy jest trwałym kapitałem zarejestrowanym w Sądzie. Wynosi on ponad 2,5 mln złotych, powstał w latach ubiegłych i bieżącym, zarejestrowany w sądzie.
2. Kapitały własne są zdecydowanie wyższe od kapitału zakładowego. Charakterystyka całości kapitałów własnych jest następująca:

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
A.KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 013	2 014	2 015
1. Wartość w tys. zł	5 302,6	5 512,6	6 661,7
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	2 708,9	210,0	1 149,1
3. Dynamika zmian, %%	104,4%	4,0%	20,8%
4. Udział w strukturze całości źródeł finansowania	96,33%	96,17%	95,69%

3. Kapitał własny wzrósł o:

a) Zysk bieżący (+59.011,59 zł)

b) Wniesione wpłaty na poczet emisji akcji w łącznej kwocie 1.090.000,- złotych)

Wniesione wpłaty na akcje wykazane zostały w kapitale zapasowym, jako że do dnia bilansowego nie nastąpiła rejestracja sądowa nowych serii akcji.

4. Kapitał własny ma udział we finansowaniu aktywów w wysokości **95,69%** (początek roku **96,17%**).
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale sporządzone jest prawidłowo.

3.4.2. REZERWY

Nie tworzone, nie stwierdzono konieczności tworzenia.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok. Biegły: mgr Helena Musialik- 26 Imiełowska (9467) 2016-06-06

3.4.3. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie stwierdzono.

3.4.4. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

1. Zobowiązania krótkoterminowe finansują działalność firmy w **4,31%** (początek roku **3,83%**), a więc na przestrzeni roku udział krótkoterminowego długu we finansowaniu działalności nieco wzrósł. W wymiarze kwotowym wzrósł o 80 tys. złotych.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 013	2 014	2 015
1. Wartość w tys. zł	202,3	219,7	299,9
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	-373,5	17,4	80,2
3. Dynamika zmian, %%	-64,9%	8,6%	36,5%
4. Udział w strukturze całości źródeł finansowania	3,67%	3,83%	4,31%

2. Zobowiązania z tytułu dostaw są potwierdzone lub spłacone w stopniu pozwalającym na twierdzenie, że występują realnie.
3. Zobowiązania budżetowe - bieżące.

3.4.5. FUNDUSZE SPECJALNE

Nie stwierdzono.

3.5. CHARAKTERYSTYKA CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

Nie wystąpiły.

3.6. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY BADANEJ JEDNOSTKI

Wynik finansowy badanej jednostki stanowi zysk netto w wysokości **+59 011,59** złotych.

1. Przychody ze sprzedaży i przyrównane do nich wyniosły **656,1 tys. zł.** Jest to sprzedaż głównie usług i wydawnictw. Sprzedaż prowadzona jest na rynku krajowym.
2. Sprzedaż w obrocie krajowym jest prawidłowo udokumentowana fakturami VAT. Firma stosuje właściwe stawki VAT.
3. Pozostałe przychody operacyjne praktycznie nie wystąpiły (40 groszy).
4. Przychody finansowe wyniosły w badanym roku **388,5 tys. zł.** Jest to zysk na zbyciu udziałów oraz przychód z wniesienia aportem wartości niematerialnej i prawnej.
5. Koszty działalności operacyjnej wykazane w sprawozdaniu wyniosły wartość łącznie **942,4 tys. złotych.** Całość to koszty rodzajowe.
6. Poniesione koszty udokumentowane są prawidłowo.
7. Koszty wynikające z naliczeń, takie jak amortyzacje, podatki kosztowe, zarachowane są prawidłowo.
8. W badanym okresie firma poniosła pozostałe koszty operacyjne w wysokości ponad **23,3 tys. złotych.** Kwalifikacja w pozostałe koszty operacyjne nie budzi zastrzeżeń.
9. W badanym okresie firma poniosła **0,5 tys. złotych** kosztów finansowych. Kwalifikacje w koszty finansowe nie budzą zastrzeżeń.

3.7. OBCIĄŻENIA WYNIKU, PODATKI

1. Spółka zarachowała obowiązkowe odpisy na podatek dochodowy w kwocie 19.509,- złotych. Informacje o różnicach w podstawie opodatkowania i wynikiem bilansowym, wykazane w sprawozdaniu finansowym są poprawne.
2. Sprawdzenie pozostałych podatków i opłat:
- podatku VAT

ch

- podatków od dochodów osobistych
- składek ZUS
- innych podatków i opłat

nie wykazuje istotnych nieprawidłowości, które by rzutowały w istotny sposób na aktywa, pasywa i wyniki.

3.8. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ

Sporządzona prawidłowo.

3.9. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów finansowych sporządzono prawidłowo.

3.10. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU Z WYMOGAMI USTAWY

Zgodne.

3.11. STWIERDZONE PRZYPADKI NARUSZENIA PRAWA

Istotnych nie stwierdzono.

3.12. PROPONOWANE LECZ NIE ZAKSIĘGOWANE KOREKTY I REKLASYFIKACJE

Badane sprawozdanie finansowe jest w pełni oparte o księgi rachunkowe, co oznacza, że wszystkie proponowane przez biegłego korekty ksiąg, oraz sprawy ujawnione w toku badania zostały zaksięgowane.

3.13. SPRAWY SPORNE MIĘDZY BIEGŁYM A BADANĄ JEDNOSTKĄ

W badanej jednostce nie ma nie rozstrzygniętych kwestii rachunkowych i sporów między biegłym a zarządem jednostki związanych z przeprowadzonym badaniem.

3.14. KLAUZULA KOŃCOWA

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. jest prawidłowe i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Zarówno bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazujący obustronnie sumę bilansową w kwocie **6 961 525,44 zł**, jak i rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie **+59 011,59 zł** oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z załącznikami do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

3.15. INFORMACJA KOŃCOWA

Niniejszy raport zawiera 32 kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta stron.

w imieniu

Heleny Musialik-Imielowskiej – biegły

rewident, działalność gospodarcza

ul. Kępska 6, 45-129 Opole

numer ewidencyjny 3953

Kluczowy Biegły Rewident

Helena Musialik-Imielowska

Biegły rewident nr 9467

Helena Musialik - Imielowska
- Biegły Rewident
45-129 Opole, ul. Kępska 6
tel. 607 403 355; fax 77 45 58 556
NIP 7540001509, Regon 530584717
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 3953

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
2. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI	7
2.1. Zmiany w rachunku zysków i strat, aktywach i pasywach badanej jednostki	7
2.2. Węzłowe wskaźniki wynikające ze sprawozdania badanej jednostki	16
2.3. Podsumowanie o kondycji firmy	20
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	21
3.1. Prawidłowość ksiąg rachunkowych	21
3.2. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej	22
3.3. Charakterystyka składników aktywów	23
3.3.1. Wartości niematerialne i prawne	23
3.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	23
3.3.3. Należności długoterminowe	24
3.3.4. Inwestycje długoterminowe	24
3.3.5. Zapasy	24
3.3.6. Należności krótkoterminowe	25
3.3.7. Inwestycje krótkoterminowe	25
3.4. Charakterystyka Istotnych składników pasywów	26
3.4.1. Kapitał zakładowy i kapitał własny	26
3.4.2. Rezerwy	26
3.4.3. Zobowiązania Długoterminowe	27
3.4.4. Zobowiązania krótkoterminowe	27
3.4.5. Fundusze specjalne	27
3.5. Charakterystyka czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	27
3.6. Pozycje kształtujące wynik finansowy badanej jednostki	28
3.7. Obciążenia wyniku, Podatki	28
3.8. Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej	29

3.9.	Prawidłowość sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych	29
3.10.	Zgodność sprawozdania z działalności zarządu z wymogami ustawy	29
3.11.	Stwierdzone przypadki naruszenia prawa	29
3.12.	Proponowane lecz nie zaksięgowane korekty i reklasyfikacje	29
3.13.	Sprawy sporne między biegłym a badaną jednostką	30
3.14.	Klauzula końcowa	30
3.15.	Informacja końcowa	30

h