

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ATHOS VENTURE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

II KWARTAŁ ROKU 2016



Warszawa, 16.08.2016 r.

Raport Athos Venture Capital S.A. za II kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

| | |
|-------------------|---|
| Nazwa (firma): | Athos Venture Capital Spółka Akcyjna |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba: | Warszawa |
| Adres: | 00-074 Warszawa, ul. Trębacka 4 |
| Numer KRS: | 0000428831 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Kapitał zakładowy | 10.278.715,70 zł. |
| REGON: | 200715224 |
| NIP: | 8442350729 |
| Telefon/fax: | + 48 56 470 12 40 |
| Poczta e-mail: | biuro@cdesa.pl |
| Strona www: | www.cdesa.pl |
| Zarząd | Prezes Zarządu – Cezary Jasiński Członek Zarządu – Bogumił Siwczuk |
| Rada Nadzorcza | Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Barbara Joanna Wiaderek Członek Rady Nadzorczej – Anna Trocka Członek Rady Nadzorczej – Krystian Andrzej Fuja Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Romanowicz Członek Rady Nadzorczej – Aleksander Szalecki Członek Rady Nadzorczej – Piotr Mikołajczyk |

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2016 | Stan na 30.06.2015 |
|--|----------------------|---------------------|
| AKTYWA | | |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 1 148 397,32 | 746 795,03 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 571 437,50 | 598 087,50 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 406 668,99 | 46 204,81 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 103 962,52 | 102 144,52 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 66 328,31 | 358,20 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 10 745 908,59 | 1 698 551,57 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 276 941,01 | 236 887,21 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 10 461 646,96 | 1 457 027,60 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7 320,62 | 4 636,76 |
| AKTYWA RAZEM: | 11 894 305,91 | 2 445 346,60 |

| Wyszczególnienie | Stan na 30.06.2016 | Stan na 30.06.2015 |
|--|----------------------|---------------------|
| PASYWA | | |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 10 918 459,80 | 1 449 354,90 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 278 715,70 | 520 000,00 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 1 053 242,46 | 9 711 880,96 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -161 390,08 | 0,00 |
| VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego | -252 108,28 | -8 782 526,06 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ. | 975 846,11 | 995 991,70 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 68 647,95 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 125 817,46 | 380 000,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 374 166,43 | 282 000,13 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 407 214,27 | 333 991,57 |
| PASYWA RAZEM: | 11 894 305,91 | 2 445 346,60 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

| Wyszczególnienie | Od 01.04.2016 do 30.06.2016 | Od 01.04.2015 do 30.06.2015 | Narastająco Od 01.01.2016 do 30.06.2016 | Narastająco Od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---|---|
| A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 0,00 | 469 601,73 | 0,00 | 522 719,47 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 469 601,73 | 0,00 | 522 719,47 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 125 703,18 | 418 666,02 | 285 323,57 | 516 793,26 |
| I. Amortyzacja | 73 436,46 | 811,80 | 140 279,10 | 2 164,80 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 9 263,28 | 4 788,59 | 14 226,61 | 8 369,43 |
| III. Usługi obce | 15 136,72 | 346 964,84 | 55 347,08 | 381 015,73 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 6 841,19 | 50 681,62 | 46 161,55 | 100 152,77 |
| <i>- podatek akcyzowy</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 18 170,00 | 11 324,09 | 23 961,81 | 18 468,86 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 0,00 | 1 389,88 | 0,00 | 2 672,06 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 2 765,53 | 2 705,20 | 5 347,42 | 3 949,61 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Wynik ze sprzedaży (A-B) | -125 703,18 | 50 935,71 | -285 323,57 | 5 926,21 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 24 812,19 | 1 861,93 | 53 740,85 | 14 513,59 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 24 812,19 | 1 861,93 | 53 740,85 | 14 513,59 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 646,27 | 10 129,13 | 832,33 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 0,00 | 646,27 | 10 129,13 | 832,33 |
| F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E) | -100 890,99 | 52 151,37 | -241 711,85 | 19 607,47 |
| G. Przychody finansowe | 569 532,16 | 1 762 380,75 | 665 366,26 | 9 433 379,54 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <i>- od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 24 132,16 | 10,88 | 52 158,67 | 24,81 |
| <i>- od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 10,88 | 0,00 | 24,81 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 1 762 369,87 | 67 807,59 | 9 433 354,73 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|
| V. Inne | 545 400,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 566 870,21 | 2 097 705,85 | 675 762,69 | 20 082 322,93 |
| I. Odsetki, w tym: | 0,01 | 9 082,00 | 523,01 | 11 300,05 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 105,76 | 1 724 039,24 | 32 324,58 | 8 547 921,18 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 36 814,44 | 364 584,61 | 112 965,10 | 11 523 101,70 |
| IV. Inne | 529 950,00 | 0,00 | 529 950,00 | 0,00 |
| I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H) | -98 229,04 | -283 173,73 | -252 108,28 | -10 629 335,92 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Wynik brutto (I+/-J) | -98 229,04 | -283 173,73 | -252 108,28 | -10 629 335,92 |
| L. Podatek dochodowy | 0,00 | 35 150,00 | 0,00 | 155,206,00 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 00,00 | 0,00 | -2 002 015,86 |
| N. Wynik netto (K-L-M) | -98 229,04 | -318 323,73 | -252 108,28 | -8 782 526,06 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

| Wyszczególnienie | Od 01.04.2016 do 30.06.2016 | Od 01.04.2015 do 30.06.2015 | Od 01.01.2016 do 30.06.2016 | Od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW | | | | |
| A. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -98 229,04 | -318 323,73 | -252 108,28 | -8 782 526,06 |
| II. Korekty razem | 46 398,54 | 227 008,97 | 120 659,57 | 8 472 857,27 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | -51 830,50 | -91 314,76 | -131 448,71 | -309 668,79 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW | | | | |
| B. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 250 000,00 | 1 761 869,87 | 317 807,59 | 9 432 854,73 |
| II. Wydatki | 31 818,00 | 2 318 955,79 | 163 694,59 | 9 297 240,27 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 218 182,00 | -557 085,92 | 154 113,00 | 135 614,46 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW | | | | |
| C. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 24 132,16 | 35,36 | 119 443,28 | 72 022,44 |
| II. Wydatki | 25 016,36 | 104 082,00 | 37 524,54 | 240 165,53 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -884,20 | -104 046,64 | 81 918,74 | -168 143,09 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 165 467,30 | -752 447,32 | 104 583,03 | -342 197,42 |
| E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 10 038 875,70 | 920 249,67 | 10 099 759,97 | 509 999,77 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D) | 10 204 343,00 | 167 802,35 | 10 204 343,00 | 167 802,35 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Od 01.01.2016 do 30.06.2016 | Od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 10 278 715,70 | 10 231 880,96 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 10 278 715,70 | 10 231 880,96 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 10 918 459,80 | 1 449 354,90 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 0,00 | 0,00 |

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte zasady rachunkowości.

- Raport kwartalny spółki Athos Venture Capital S.A. za II kwartał 2016 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
- Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:
 - Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
 - Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 330, ze zm.) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.
- Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
- Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
- Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
- Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.
- Dla lepszej prezentacji danych Spółka skorygowała stosowane zasady (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku. Wartości, które teraz prezentowane są w pozycji III i IV przychodów finansowych oraz II i III kosztów finansowych, wcześniej prezentowane były w pozycji „inne” odpowiednio przychodów i kosztów finansowych.
- Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:
 - składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przy zastosowaniu metody liniowej.
 - składniki majątku od 1.000 zł do 3.500 zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju

składników majątku spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do używania.

- składniki majątku o wartości początkowej poniżej 1000 zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.
- 11. Środki trwałe w leasingu operacyjnym, spełniające ustawowe kryteria określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości, bilansowo przedstawione są jako leasing finansowy.
- 12. Stany i rozchody, krótkoterminowych aktywów finansowych /akcje i udziały/ objęte szczegółową ewidencją ilościowo-wartościową Spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.
- 13. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje notowane na GPW wyceniane są według cen rynkowych. Obligatoryjna kwartalna aktualizacja wyceny tych aktywów, wynika z obowiązku raportowania na rynku NewConnect.
- 14. Krótkoterminowe aktywa finansowe: akcje spółek akcyjnych w trakcie wejścia na rynek giełdowy wyceniane są po cenach zakupu, a nie po cenach emisji pierwotnych według DCF (discounted cash flow, tj. zdyskontowanych przepływów pieniężnych), jakie są w dokumentach informacyjnych, dopóki nie są dopuszczone do obrotu.
- 15. Spadek lub wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych odnosi się w przychody bądź koszty finansowe.
- 16. Realizacja inwestycji z tytułu instrumentów finansowych Spółka wykazuje w pozycji inne przychody i koszty finansowe.
- 17. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2016 roku Emitent kontynuował działania związane z wprowadzeniem akcji serii G do obrotu na rynku NewConnect. Do dnia publikacji niniejszego raportu akcje serii G nie zostały wprowadzone do obrotu, jednakże Emitent jest w stałym kontakcie z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i podejmuje wszelkie niezbędne czynności w celu doprowadzenia do wprowadzenia akcji serii G do obrotu.

Ponadto, w II kwartale 2016 roku Emitent kontynuował działania mające na celu realizację działalności inwestycyjnej w spółki we wczesnym stadium rozwoju, tzw. venture capital. Środki na inwestycje w przedmiotowe spółki zostały pozyskane przez Emitenta w drodze emisji akcji serii G, która została zarejestrowana przez sąd w IV kwartale 2015 r.

Emitent ma świadomość, że zarówno w Polsce jak i w całej Europie, występuje luka kapitałowa, polegająca na braku inwestycji i problemie w pozyskaniu środków na projekty w obszarze do 1,5 mln EUR, szczególnie dotkliwa w obszarze nowych technologii. Spowodowane jest to wyższym poziomem ryzyka niż w przypadku inwestycji w dojrzałe spółki, co zniechęca tak duże fundusze jak i banki do finansowania tego typu projektów. W związku z czym Emitent podejmuje dalsze starania w tej dziedzinie, a ich realizacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie raportu EBI.

W drugim kwartale 2016 r. doszło do zmiany siedziby Emitenta z Torunia na Warszawę oraz do rejestracji zmiany Statutu Spółki obejmującej zmianę i termin realizacji kapitału docelowego.

W okresie obejmującym drugi kwartał 2016 r., Spółka wygenerowała stratę netto na poziomie 98.229,04 zł, a narastająco od początku roku 252.108,28 zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego była to strata rzędu 318.323,73 zł, a narastająco 8.782.526,06 zł. Znaczny wpływ na wynik finansowy miała mniejsza aktywność finansowa Emitenta od początku 2016 r., spowodowana skupieniem uwagi na poszukiwaniu podmiotów inwestycyjnych, w które Emitent mógłby zainwestować. W drugim kwartale 2016 r. Emitent przeprowadził transakcję finansową sprzedaży posiadanych instrumentów finansowych (obligacji). Należy zwrócić uwagę, iż mimo wygenerowanej straty, wynik Emitenta jest lepszy ponad 3 krotnie od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Suma bilansowa na koniec omawianego okresu wyniosła 11.894.305,91 zł, co w odniesieniu do 30 czerwca 2015 roku, stanowi prawie 4 krotny wzrost tej wartości, która wyniosła wówczas 2.445.346,60 zł. Zwiększenie wartości sumy bilansowej w głównej mierze wynika z podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, w wyniku której Emitent pozyskał 9.758.715,70 zł. Łączne koszty przeprowadzenia emisji akcji

serii G wyniosły ok. 84.000,00 zł. Zarząd podkreśla, iż zgromadzone na koniec analizowanego okresu środki pieniężne w kwocie ponad 10 mln zł świadczą o dobrej kondycji oraz stabilnej pozycji finansowej, dzięki czemu Emitent będzie mógł realizować założone cele związane z rozwojem Spółki, głównie poprzez działalność inwestycyjną w podmioty we wczesnym stadium rozwoju. Emitent wstrzymuje się z podjęciem zdecydowanych działań w tą działalność do czasu zakończenia procedury wprowadzenia akcji serii G do obrotu na rynku NewConnect.

Przed Spółką stoją również duże wyzwania związane z przeprowadzeniem ostatecznego rebrandingu Athos Venture Capital S.A., a także przygotowaniem struktury Spółki, m.in. poprzez zbudowanie zespołu inwestycyjnego, do osiągnięcia po znaczące środki na inwestycje typu venture capital.

W III kwartale 2016 r., ale przed publikacją niniejszego raportu doszło do zmian osobowych w składzie Zarządu Emitenta. Z funkcji Wiceprezesa Zarządu zrezygnował Pan Paweł Jankowski, natomiast Rada Nadzorcza Emitenta powołała na Prezesa Zarządu Pana Cezarego Jasińskiego.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Po zakończeniu działań związanych z realizacją projektu objętego dofinansowaniem w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 8.2) Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, który został zakończony w IV kwartale 2015 r., Emitent poszukuje nowych możliwości inwestycyjnych, przy realizacji których możliwe będzie uzyskanie dotacji, w szczególności w zakresie działalności inwestycyjnej w spółki we wczesnym stadium rozwoju. Emitent kontynuuje poszukiwania podmiotów spełniających jego oczekiwania, a w przypadku zawarcia umowy, odpowiednią informację przekaże raportem EBI.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent jest udziałowcem zarejestrowanej w Londynie spółki Economic Advice Centre UK Limited w skrócie EAC UK Ltd., o kapitale zakładowym równym 100 GBP, w której Athos Venture Capital Spółka Akcyjna (dawniej: CDE S.A.) obejmuje 51% udziałów. Pozostałe 49% udziałów posiada MTA Property Maintenance Ltd. Celem działalności Spółki jest poszukiwanie inwestorów, a także pozyskiwanie kapitałów dla projektów krajowych oraz zagranicznych.

Spółka CDE Rating sp. z o. o. z siedzibą w Toruniu jest podmiotem w 100 % zależnym od Athos Venture Capital Spółka Akcyjna. CDE Rating sp. z o.o. docelowo miała ubiegać się o wpis na listę agencji ratingowych w Unii Europejskiej, jednakże w związku ze znacznymi kosztami wpisu oraz jego utrzymania, procedura została zawieszona do odwołania. W drugim kwartale 2016 roku CDE Rating Sp. z o.o. skupiła się na poszukiwaniu klientów zainteresowanych wystawianiem prywatnych opinii finansowo-ekonomicznych, wykonanych na indywidualne zamówienie i wyłącznie na potrzeby danego klienta. W obliczu zmiennych warunków rynkowych, niekorzystnie wpływających na zdobywanie nowych relacji biznesowych, CDE Rating sp. z o.o. poszukuje innych możliwości rozwoju działalności w branży finansowej. W tym celu, w drugim kwartale 2016 r. doszło do powołania nowego Prezesa Zarządu CDE Rating sp. z o. o. Został nim członek Zarządu Emitenta – Bogumił Siwczuk.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

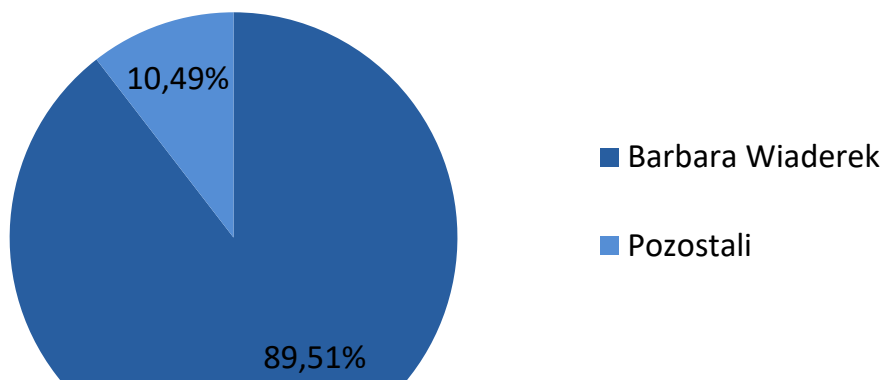
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki z uwidocznieniem Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów:

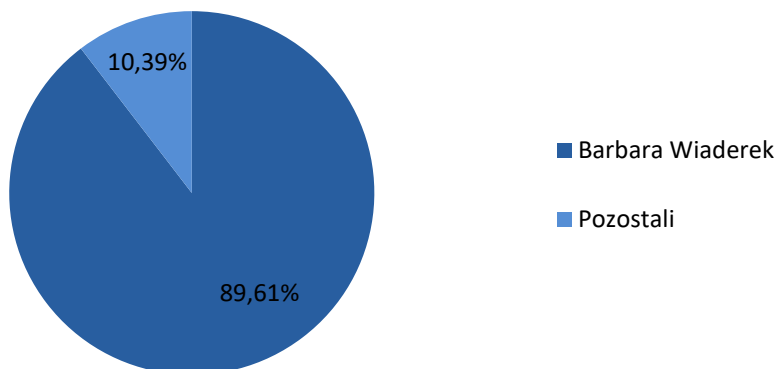
| Akcjonariat | razem akcji | % akcji | Liczba głosów | % głosów |
|------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Barbara Wiaderek | 92 000 000 | 89,51% | 93 000 000 | 89,61% |
| Pozostali | 10 787 157 | 10,49% | 10 787 157 | 10,39% |
| Razem | 102 787 157 | 100,00% | 103 787 157 | 100,00% |

Dane na 16.08.2016 r.

Udział w kapitale zakładowym



Udział w głosach



X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W celu minimalizacji stałych kosztów Emitent przy realizacji działalności korzysta z outsourcingu, dlatego też Spółka zatrudnia na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub w innej formie 4 osoby.

| <i>Forma zatrudnienia</i> | <i>Liczba zatrudnionych</i> | <i>Liczba pełnych etatów</i> |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| <i>Umowa o pracę</i> | <i>1</i> | <i>1</i> |
| <i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i> | <i>3</i> | <i>----</i> |

Dane na koniec II kwartału 2016 r.

Warszawa, dnia 16.08.2016 r.

Prezes Zarządu

Cezary Jasiński

Członek Zarządu

Bogumił Siwczuk