

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
*RUNICOM SPÓŁKA AKCYJNA***

**ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015**

WARSZAWA, 6 lipiec 2016

## Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Dla akcjonariuszy RUNICOM SPÓŁKA AKCYJNA

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa – tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

|   | Strona |
|---|--------|
| <b>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....           | 3      |
| <b>BILANS</b> .....   | 8      |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)</b> .....              | 12     |
| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b> ..... | 14     |
| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....               | 16     |
| <b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b> .....                 | 18     |

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu

podpis:



Wiesława Chmielewska

PCH Corporate  
Finance Sp. z o.o.  
Spółka Komandytowa  
Podmiot prowadzący księgi  
rachunkowe

podpis:



Warszawa, dnia 6 lipca 2016 r.

## **A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

RUNICOM Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 06.10.2009 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000348017. Zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25.02.2010 roku i wpisem do KRS z dnia 26.04.2010 roku Spółka TOTMES NOWE TECHNOLOGIE S.A. zmieniła nazwę na RUNICOM S.A..

Spółce nadano numer statystyczny REGON 142215331.

Spółce nadano numer NIP 7010218603.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 23

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony w statucie spółki.

Przedmiotem działania Spółki jest nabywanie aktywów celem osiągnięcia zysków w krótkim bądź dłuższym terminie; określone w statucie spółki jako:

1. pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z
2. działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z
3. leasing finansowy PKD 64.91.Z
4. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z
5. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z
6. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z
7. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z

Przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie kapitału oraz realizacja inwestycji zgromadzonych środków pieniężnych w wyselekcjonowane podmioty niepubliczne działające w obszarze nowych technologii, w szczególności IT, finansowanie ich rozwoju oraz merytoryczne wsparcie na różnych etapach wzrostu (również poprzez przekazywanie know-how w zakresie zarządzania i budowy wartości przedsiębiorstwa).

### **SKŁAD ZARZĄDU:**

Na dzień 31.12.2015 r.:

Prezes Zarządu – Robert Sieńkowski

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Prezes Zarządu – Marcin Nastarowicz

Zmiany w składzie Zarządu:

PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot dominujący wobec RUNICOM S.A, powołała 9 lutego 2016 roku, na podstawie §15 ust. 4 statutu Spółki, Pana Marcina Nastarowicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, jednocześnie odwołując z tej funkcji Pana Roberta Sieńkowskiego.

### **SKŁAD RADY NADZORCZEJ:**

W związku z powołaniem Pana Marcina do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, złożył on z dniem 9 lutego 2016 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2015:

- Dariusz Graff,
- Marcin Nastarowicz,

## Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

- Tomasz Łukaszewicz,

### Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Dariusz Graff,
- Tomasz Łukaszewicz,

### **KAPITAŁ ZAKŁADOWY :**

Na dzień 31.12.2015 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.005.408,00 zł i dzieli się na:

- 750 000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A imiennych uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy,
- 417 568 (czteryście siedemnaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt osiem) akcji serii B zwykłych na okaziciela,
- 2.335 136 (dwa miliony trzysta trzydzieści pięć tysięcy sto trzydzieści sześć) akcji serii C zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja.

## **2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.**

### *3.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

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

Jednostka sporządza bilans, rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, zestawienie zmian w kapitale własnym, oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Spółka prowadzi działalność inwestycyjną sprzedaż aktywów finansowych prezentuje w części podstawowej działalności operacyjnej rachunku zysków i strat, wycenę inwestycji prezentuje w rachunku zysków i strat w części działalności finansowej; w rachunku przepływów pieniężnych działalność związana z inwestowaniem prezentowana jest jako działalność inwestycyjna (finansową), a nie w części operacyjnej.

### *3.2. Inwestycje*

#### *3.2.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych*

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych nie przeznaczonych do zbycia są wyceniane według kosztu.

### **Aktywa finansowe**

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,

2) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Wycena aktywów przeznaczonych do obrotu następuje przez wynik finansowy poprzez ujęcie w przychodach bądź kosztach finansowych. Wartość godziwa ustalana jest zgodnie z wyceną rynku GPW lub New Connect lub według wyceny eksperta specjalizującego się w wycenach spółek.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Powyższa wycena nie dotyczy:

- 1) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- 2) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Aktywa finansowe wymienione w punktach od 1 do 2 wycenia się w następujący sposób:

- 1) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- 2) aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej wykazuje się od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych i odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### *3.3. Należności krótko- i długoterminowe*

Należności długoterminowe, krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności). Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Na należności sporne i przeterminowane powyżej 6 miesięcy dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości. Pełnych odpisów dokonuje się również w stosunku do firm, które postawiono w stan upadłości lub tam gdzie prowadzone jest postępowanie układowe. Dla należności wątpliwych do odzyskania lub tam gdzie występuje prawdopodobieństwo braku zapłaty dokonywane są odpisy w procencie w jakim uprawdopodobniono brak możliwości ściągnięcia należności.

Wycenę należności dokonuje się w wartości nominalnej powiększonej o należne na dzień bilansowy odsetki i inne tytuły zasądzone prawomocnym wyrokiem sądowym, na które to należności dokonuje się odpisów

aktualizacyjnych.

Podobne zasady wyceny bilansowej dotyczą również należności wyrażonych w walutach obcych, z tym że dokonuje się przeliczenia na walutę polską według średniego kursu NBP. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe przenosi się na koszty bądź przychody finansowe.

#### *3.4. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP.

#### *3.5. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych. Zobowiązania, o których mowa wykazuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### *3.6. Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

#### *3.7. Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### *3.8. Odroczony podatek dochodowy*

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

### *3.9. Zobowiązania*

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości (art. 28 ust. 1 pkt 8 i 8a), zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

### *3.10. Trwała utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

### *3.11. Uznawanie przychodów*

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

#### *3.11.1. Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

**BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU**

| AKTYWA   |   |   | 2015                | 2014                |
|----------|---|---|---------------------|---------------------|
| Poz.     | Nazwa pozycji                             |   |                     |                     |
| <b>A</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                      |   | <b>2 653 903,80</b> | <b>3 146 455,80</b> |
| I        | Wartości niematerialne i prawne           |   | 0,00                | 0,00                |
|          | 1   | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0,00                | 0,00                |
|          | 2   | Wartość firmy   | 0,00                | 0,00                |
|          | 3   | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 0,00                | 0,00                |
|          | 4   | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                | 0,00                |
| II       | Rzeczowe aktywa trwałe                    |   | 0,00                | 0,00                |
|          | 1   | Środki trwałe   | 0,00                | 0,00                |
|          | a)  | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0,00                | 0,00                |
|          | b)  | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                | 0,00                |
|          | c)  | urządzenia techniczne i maszyny                       | 0,00                | 0,00                |
|          | d)  | środki transportu                                     | 0,00                | 0,00                |
|          | e)  | inne środki trwałe                                    | 0,00                | 0,00                |
|          | 2   | Środki trwałe w budowie                               | 0,00                | 0,00                |
|          | 3   | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                | 0,00                |
| III      | Należności długoterminowe                 |   | 0,00                | 0,00                |
|          | 1   | Od jednostek powiązanych                              | 0,00                | 0,00                |
|          | 2   | Od pozostałych jednostek                              | 0,00                | 0,00                |
| IV       | Inwestycje długoterminowe                 |   | 2 588 323,80        | 2 588 323,80        |
|          | 1   | Nieruchomości   | 0,00                | 0,00                |
|          | 2   | Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                | 0,00                |
|          | 3   | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 2 588 323,80        | 2 588 323,80        |
|          | a)  | w jednostkach powiązanych                             | 2 588 323,80        | 2 588 323,80        |
|          |   | -(1) udziały lub akcje                                | 2 588 323,80        | 2 588 323,80        |
|          |   | -(2) inne papiery wartościowe                         | 0,00                | 0,00                |
|          |   | -(3) udzielone pożyczki                               | 0,00                | 0,00                |
|          |   | -(4) inne długoterminowe aktywa finansowe             | 0,00                | 0,00                |
|          | b)  | w pozostałych jednostkach                             | 0,00                | 0,00                |
|          |   | -(1) udziały lub akcje                                | 0,00                | 0,00                |
|          |   | -(2) inne papiery wartościowe                         | 0,00                | 0,00                |
|          |   | -(3) udzielone pożyczki                               | 0,00                | 0,00                |
|          |   | -(4) inne długoterminowe aktywa finansowe             | 0,00                | 0,00                |
|          | 4   | Inne inwestycje długoterminowe                        | 0,00                | 0,00                |
| V        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe |   | 65 580,00           | 558 132,00          |
|          | 1   | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 65 580,00           | 558 132,00          |
|          | 2   | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 0,00                | 0,00                |



Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

| <b>B</b>    |  | <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>5 723 147,39</b> | <b>5 220 563,12</b> |
|-------------|--|--|---------------------|---------------------|
| I           | Zapasy                                     |  | 0,00                | 0,00                |
|             | 1  | Materiały  | 0,00                | 0,00                |
|             | 2  | Półprodukty i produkty w toku  | 0,00                | 0,00                |
|             | 3  | Produkty gotowe  | 0,00                | 0,00                |
|             | 4  | Towary   | 0,00                | 0,00                |
|             | 5  | Zaliczki na dostawy  | 0,00                | 0,00                |
| II          | Należności krótkoterminowe                 |  | 1 188 118,95        | 1 317 554,40        |
|             | 1  | Należności od jednostek powiązanych                                    | 207 026,26          | 206 594,47          |
|             | a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 6 193,26            | 6 193,26            |
|             |  | -(1) do 12 miesięcy  | 6 193,26            | 6 193,26            |
|             |  | -(2) powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
|             | b)   | inne   | 200 833,00          | 200 401,21          |
|             | 2  | Należności od pozostałych jednostek                                    | 981 092,69          | 1 110 959,93        |
|             | a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 0,00                | 88 844,07           |
|             |  | -(1) do 12 miesięcy  | 0,00                | 88 844,07           |
|             |  | -(2) powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
|             | b)   | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych |                     | 6 104,67            |
|             | c)   | inne   | 981 092,69          | 1 016 011,19        |
|             | d)   | dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                | 0,00                |
| III         | Inwestycje krótkoterminowe                 |  | 4 534 552,94        | 3 811 758,17        |
|             | 1  | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                       | 4 534 552,94        | 3 811 758,17        |
|             | a)   | w jednostkach powiązanych  | 4 527 098,52        | 3 728 558,01        |
|             |  | -(1) udziały lub akcje   | 200 050,00          | 0,00                |
|             |  | -(2) inne papiery wartościowe  | 2 054 764,38        | 0,00                |
|             |  | -(3) udzielone pożyczki  | 2 272 284,14        | 3 728 558,01        |
|             |  | -(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 0,00                | 0,00                |
|             | b)   | w pozostałych jednostkach  | 124,06              | 20 090,68           |
|             |  | -(1) udziały lub akcje   | 124,06              | 20 090,68           |
|             |  | -(2) inne papiery wartościowe  | 0,00                | 0,00                |
|             |  | -(3) udzielone pożyczki  | 0,00                | 0,00                |
|             |  | -(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 0,00                | 0,00                |
|             | c)   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                               | 7 330,36            | 63 109,48           |
|             |  | -(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach                          | 7 330,36            | 63 109,48           |
|             |  | -(2) inne środki pieniężne   | 0,00                | 0,00                |
|             |  | -(3) inne aktywa pieniężne   | 0,00                | 0,00                |
|             | 2  | Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
| IV          | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe |  | 475,50              | 91 250,55           |
| <b>SUMA</b> |  |  | <b>8 377 051,19</b> | <b>8 367 018,92</b> |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

| PASywa   |   |      |  | 2015                 | 2014                |
|----------|---|------|--|----------------------|---------------------|
| Poz.     | Nazwa pozycji                                 |      |  |                      |                     |
| <b>A</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               |      |  | <b>-1 443 539,18</b> | <b>-170 549,13</b>  |
| I        |   |      | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 7 005 408,00         | 7 005 408,00        |
| 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                                     | 5 715 820,13         | 5 715 820,13        |
| 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                                  | - 12 891 777,26      | -9 686 727,79       |
| VII I    |   |      | Zysk (strata) netto  | - 1 272 990,05       | -3 205 049,47       |
| IX       |   |      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                 | 0,00                |
| <b>B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> |      |  | <b>9 820 590,37</b>  | <b>8 537 568,05</b> |
| I        | Rezerwy na zobowiązania                       |      |  | 178 166,00           | 144 614,00          |
|          | 1   |      | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                 | 172 016,00           | 129 929,00          |
|          | 2   |      | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | -(1) | długoterminowa   | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | -(2) | krótkoterminowa  | 0,00                 | 0,00                |
|          | 3   |      | Pozostałe rezerwy  | 6 150,00             | 14 685,00           |
|          |   | -(1) | długoterminowe   | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | -(2) | krótkoterminowe  | 6 150,00             | 14 685,00           |
| II       | Zobowiązania długoterminowe                   |      |  | 1 455 000,00         | 0,00                |
|          | 1   |      | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0,00                 | 0,00                |
|          | 2   |      | Wobec pozostałych jednostek                                    | 1 455 000,00         | 0,00                |
|          |   | a)   | kredyty i pożyczki   | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 1 455 000,00         | 0,00                |
|          |   | c)   | inne zobowiązania finansowe                                    | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | d)   | inne   | 0,00                 | 0,00                |
| III      | Zobowiązania krótkoterminowe                  |      |  | 8 187 424,37         | 8 392 954,05        |
|          | 1   |      | Wobec jednostek powiązanych                                    | 3 025 689,19         | 2 072 864,56        |
|          |   | a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 342 213,01           | 48 191,66           |
|          |   | -(1) | do 12 miesięcy   | 342 213,01           | 0,00                |
|          |   | -(2) | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 48 191,66           |
|          |   | b)   | inne   | 2 883 476,18         | 2 024 672,90        |
|          | 2   |      | Wobec pozostałych jednostek                                    | 4 961 735,18         | 6 320 089,49        |
|          |   | a)   | kredyty i pożyczki   | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 4 721 417,75         | 5 967 574,93        |
|          |   | c)   | inne zobowiązania finansowe                                    | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | d)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 71 196,26            | 204 283,63          |
|          |   | -(1) | do 12 miesięcy   | 71 196,26            | 204 283,63          |
|          |   | -(2) | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | e)   | zaliczki otrzymane na dostawy                                  | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | f)   | zobowiązania wekslowe  | 0,00                 | 0,00                |
|          |   | g)   | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń         | 112 658,05           | 64 825,83           |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

|             |                            |      |                                 |                     |                     |
|-------------|----------------------------|------|---------------------------------|---------------------|---------------------|
|             |                            | h)   | z tytułu wynagrodzeń            | 0,00                | 0,00                |
|             |                            | i)   | inne                            | 56 463,12           | 83 405,10           |
|             | 3                          |      | Fundusze specjalne              | 0,00                | 0,00                |
| IV          | Rozliczenia międzyokresowe |      |                                 | 0,00                | 0,00                |
|             | 1                          |      | Ujemna wartość firmy            | 0,00                | 0,00                |
|             | 2                          |      | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00                | 0,00                |
|             |                            | -(1) | długoterminowe                  | 0,00                | 0,00                |
|             |                            | -(2) | krótkoterminowe                 | 0,00                | 0,00                |
| <b>SUMA</b> |                            |      |                                 | <b>8 377 051,19</b> | <b>8 367 018,92</b> |

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu

podpis: 

Wiesława Chmielewska

PCH Corporate  
Finance Sp. z o.o.  
Spółka Komandytowa  
Podmiot prowadzący księgi  
rachunkowe

podpis: 

Warszawa, 6 lipca 2016 r.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)

| Poz.     | Nazwa pozycji   | 2015                | 2014                 |
|----------|---|---------------------|----------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| -        | od jednostek powiązanych  | 0,00                | 0,00                 |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                | 0,00                | 0,00                 |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie) | 0,00                | 0,00                 |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki              | 0,00                | 0,00                 |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                     | 0,00                | 0,00                 |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                | <b>537 676,77</b>   | <b>937 853,99</b>    |
| I        | Amortyzacja   | 2 685,79            | 0,00                 |
| II       | Zużycie materiałów i energii  | 194,62              | 39,00                |
| III      | Usługi obce   | 534 458,62          | 762 975,89           |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:  | 337,74              | 162 937,69           |
|          | -(1) podatek akcyzowy   | 0,00                | 0,00                 |
| V        | Wynagrodzenia   | 0,00                | 1 600,00             |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                            | 0,00                | 0,00                 |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe  | 0,00                | 10 301,41            |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                              | 0,00                | 0,00                 |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                               | <b>-537 676,77</b>  | <b>-937 853,99</b>   |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                 | <b>140 440,73</b>   | <b>12 480,28</b>     |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                        | 0,00                | 0,00                 |
| II       | Dotacje   | 0,00                | 0,00                 |
| III      | Inne przychody operacyjne   | 140 440,73          | 12 480,28            |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                    | <b>189 234,44</b>   | <b>51 015,91</b>     |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                      | 0,00                | 0,00                 |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                          | 0,00                | 0,00                 |
| III      | Inne koszty operacyjne  | 189 234,44          | 51 015,91            |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>               | <b>-586 470,48</b>  | <b>-976 389,62</b>   |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>  | <b>681 654,99</b>   | <b>470 964,55</b>    |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                 | 19 278,00           | 95 500,00            |
|          | -(1) od jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00                 |
| II       | Odsetki, w tym:   | 408 826,89          | 245 580,97           |
|          | -(1) od jednostek powiązanych   | 330 615,94          | 245 580,97           |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji   | 158,00              | 0,00                 |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                                      | 23,38               | 129 883,45           |
| V        | Inne  | 253 368,72          | 0,13                 |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>   | <b>833 535,56</b>   | <b>3 016 623,40</b>  |
| I        | Odsetki, w tym:   | 833 535,56          | 854 469,19           |
|          | -(1) dla jednostek powiązanych  | 199 124,87          | 236 058,43           |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji   | 0,00                | 1 540 891,95         |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                                      | 0,00                | 621 262,26           |
| IV       | Inne  | 0,00                | 0,00                 |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>              | <b>- 738 351,05</b> | <b>-3 522 048,47</b> |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>                      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

|          |   |                      |                      |
|----------|---|----------------------|----------------------|
| I        | Zyski nadzwyczajne  | 0,00                 | 0,00                 |
| II       | Straty nadzwyczajne   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+II)</b>                            | <b>-738 351,05</b>   | <b>-3 522 048,47</b> |
| L        | Podatek dochodowy   | 534 639,00           | -335 144,00          |
| M        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00                 | 18 145,00            |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                            | <b>-1 272 990,05</b> | <b>-3 205 049,47</b> |

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu

podpis: *Nastarowicz*

Wiesława Chmielewska

PCH Corporate  
Finance Sp. z o.o.  
Spółka Komandytowa  
Podmiot prowadzący księgi  
rachunkowe

podpis: *Wiesława Chmielewska*

Warszawa, dnia 6 lipca 2016 r.

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**

| Treść   | 2015          | 2014          |
|---|---------------|---------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              |               |               |
| I. Zysk (strata) netto  | -1 272 990,05 | -3 205 049,47 |
| II. Korekty razem   | 1 145 227,07  | 1 690 638,48  |
| 1. Amortyzacja  | 2 685,79      | 0,00          |
| 2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych                                    | 0,00          | 0,00          |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 461 120,07    | 451 583,34    |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -785 570,79   | 2 032 361,44  |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 33 552,00     | -356 085,00   |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 0,00          | 0,00          |
| 7. Zmiana stanu należności  | 129 435,45    | -213 004,02   |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 720 677,50    | -238 564,30   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 583 327,05    | 14 347,02     |
| 10. Inne korekty  | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                | -127 762,98   | -1 514 410,99 |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |               |               |
| I. Wpływy   | 342 302,66    | 1 735 135,19  |
| 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. Z aktywów finansowych, w tym:  | 342 302,66    | 1 735 135,19  |
| a) w jednostkach powiązanych  | 323 024,66    | 1 619 835,19  |
| – zbycie aktywów finansowych  | 0,00          | 0,00          |
| – dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00          | 0,00          |
| – spłata udzielonych pożyczek   | 295 000,00    | 0,00          |
| – odsetki   | 28 024,66     | 0,00          |
| – inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00          | 0,00          |
| b) w pozostałych jednostkach  | 19 278,00     | 115 300,00    |
| – zbycie aktywów finansowych  | 0,00          | 19 800,00     |
| – dywidendy i udziały w zyskach   | 19 278,00     | 95 500,00     |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 0,00          | 0,00          |
| II. Wydatki   | 1 330 000,00  | 2 801 962,68  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00          | 0,00          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00          | 0,00          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 1 330 000,00  | 2 801 962,68  |
| a) w jednostkach powiązanych  | 1 330 000,00  | 1 380 000,00  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0,00          | 1 421 962,68  |
| – nabycie aktywów finansowych   | 0,00          | 20 090,68     |
| – udzielone pożyczki długoterminowe   | 0,00          | 1 401 872,00  |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)              | -987 697,34   | -1 066 827,49 |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>               |               |               |
| I. Wpływy   | 2 123 000,00  | 6 394 000,00  |

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                | 0,00                |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 699 000,00          | 3 152 000,00        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 1 424 000,00        | 3 242 000,00        |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>1 063 318,80</b> | <b>3 795 615,00</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych  | 0,00                | 0,00                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | 0,00                | 0,00                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku   | 0,00                | 0,00                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   | 289 207,18          | 1 048 594,38        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 225 000,00          | 2 261 371,06        |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | 0,00                | 0,00                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 0,00                | 0,00                |
| 8. Odsetki  | 549 111,62          | 485 649,56          |
| 9. Inne wydatki finansowe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                      | <b>1 059 681,20</b> | <b>2 598 385,00</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>  | <b>- 55 779,12</b>  | <b>17 146,52</b>    |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>  | <b>- 55 779,12</b>  | <b>17 146,52</b>    |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0,00                | 0,00                |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>63 109,48</b>    | <b>45 962,96</b>    |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>   | <b>7 330,36</b>     | <b>63 109,48</b>    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 0,00                | 0,00                |

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu

podpis: *Nastar*

Wiesława Chmielewska

PCH Corporate  
Finance Sp. z o.o.  
Spółka Komandytowa  
Podmiot prowadzący księgi  
rachunkowe

podpis: *Wiesława Chmielewska*

Warszawa, dnia 6 lipca 2016 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Treść  | 2015               | 2014                 |
|--|--------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>         | <b>-170 549,13</b> | <b>-1 635 771,66</b> |
| – korekty błędów podstawowych                                      | –                  | –                    |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | -170 549,13        | -1 635 771,66        |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                 | 7 005 408,00       | 2 335 136,00         |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                       | 0,00               | 4 670 272,00         |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00               | 4 670 272,00         |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                  | 0,00               | 4 670 272,00         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | –                  | –                    |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                       | –                  | –                    |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                 | 7 005 408,00       | 7 005 408,00         |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu         | –                  | –                    |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                  | –                  | –                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | –                  | –                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | –                  | –                    |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu         | –                  | –                    |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                       | –                  | –                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | –                  | –                    |
| – wykup akcji własnych   | –                  | –                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | –                  | –                    |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                       | –                  | –                    |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                   | 5 715 820,13       | 5 715 820,13         |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                         | –                  | –                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | –                  | –                    |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                         | –                  | –                    |
| – z podziału zysku (ustawowo)                                      | –                  | –                    |
| – z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)     | –                  | –                    |
| – z przeszacowanie środków trwałych                                | –                  | –                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | –                  | –                    |
| – pokrycia straty  | –                  | –                    |
| – akcje własne   | –                  | –                    |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                             | 5 715 820,13       | 5 715 820,13         |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu      | –                  | –                    |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny              | –                  | –                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | –                  | –                    |
| – korekty aktualizującej wartość                                   | –                  | –                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | –                  | –                    |
| – zbycia środków trwałych  | –                  | –                    |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu      | –                  | –                    |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu      | –                  | –                    |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych           | –                  | –                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | –                  | –                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | –                  | –                    |



**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

|   |                       |                    |
|---|-----------------------|--------------------|
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | -                     | -                  |
| 7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | -                     | -                  |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |                       |                    |
| - korekty błędów podstawowych   | -                     | -                  |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | -                     | -                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -                     | -                  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                     | -                  |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | -                     | -                  |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | -9 686 728,79         | -7 791 574,59      |
| - korekty błędów podstawowych   | -                     | -                  |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -9 686 728,79         | -7 791 574,59      |
| a) zwiększenie (z tytułu) poniesionej kolejnej straty   | -3 205 049,47         | -1 895 153,20      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                     | -                  |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -12 891 777,26        | -9 686 727,79      |
| 7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | -12 891 777,26        | -9 686 727,79      |
| 8. Wynik netto  | - 1 272 990,05        | -3 205 049,47      |
| a) zysk netto   | - 1 272 990,05        | -3 205 049,47      |
| b) strata netto   | -                     | -                  |
| c) odpisy z zysku   | -                     | -                  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>- 1 443 539,18</b> | <b>-170 549,13</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                       |                    |

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu

podpis :

*Nastarowicz*

Wiesława Chmielewska

PCH Corporate  
Finance Sp. z o.o.  
Spółka Komandytowa  
Podmiot prowadzący księgi  
rachunkowe

podpis: *Wiesława Chmielewska*

Warszawa, dnia 6 lipca 2016 r

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **1. Wartości niematerialne i prawne**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych.

### **2. Rzeczowe aktywa trwałe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadała telefon komórkowy – wartość 2 685,79 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych.

### **3. Należności długoterminowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała należności długoterminowych.

### **4. Inwestycje**

28 stycznia 2015 roku zawiązana została spółka CASH IN HOLDING S.A. z siedzibą w Suwałkach. RUNICOM S.A. objęła 40 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 zł, za łączną cenę 40 000,00 zł. Akcje te stanowią 40% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 40% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CASH IN HOLDING S.A. RUNICOM S.A. zbyła na rzecz CASH IN HOLDING S.A. w organizacji 199 udziałów w spółce CASH IN Sp. z o. o. z siedzibą w Suwałkach o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, stanowiących 39,8% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. CASH IN HOLDING S.A. w organizacji nabyła dodatkowe pakiety udziałów CASH IN Sp. z o. o. z siedzibą w Suwałkach dające jej udział 99,4% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników wymienionej spółki.

5 lutego 2015 roku Spółka nabyła 1 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 100 000,00 zł w spółce akcyjnej, za cenę 100 000,00 zł. Akcje te stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Sąd dokonał rejestracji zmiany nazwy nabytej spółki na EXPERTIAN S.A., z siedzibą w Poznaniu 24 marca 2015 roku.

Dnia 18 lutego 2015 roku, RUNICOM S.A. objęła 200 obligacji imiennych serii A1 o wartości nominalnej 1.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł spółki zależnej EXPERTIAN S.A. Termin zapadalności obligacji wynosi 12 miesięcy, a oprocentowanie 10% w skali roku.

Dnia 31 marca 2015 roku, RUNICOM S.A. objęła 280 obligacji imiennych serii A2 o wartości nominalnej 1.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 280.000 zł spółki zależnej EXPERTIAN S.A. Termin zapadalności obligacji wynosi 12 miesięcy, a oprocentowanie 10% w skali roku.

Dnia 16 kwietnia 2015 roku, RUNICOM S.A. objęła 500 obligacji imiennych serii A3 o wartości nominalnej 1.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 500.000 zł spółki zależnej EXPERTIAN S.A. Termin zapadalności obligacji wynosi 12 miesięcy, a oprocentowanie 10% w skali roku.

Dnia 29 maja 2015 roku, RUNICOM S.A. objęła 100 obligacji imiennych serii A4 o wartości nominalnej 1.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł spółki zależnej EXPERTIAN S.A. Termin zapadalności obligacji wynosi 12 miesięcy, a oprocentowanie 10% w skali roku.

## Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Dnia 30 czerwca 2015 roku, RUNICOM S.A. objęła 880 obligacji imiennych serii A5 o wartości nominalnej 1.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 880.000 zł spółki zależnej EXPERTIAN S.A. Termin zapadalności obligacji wynosi 12 miesięcy, a oprocentowanie 10% w skali roku.

11 maja 2015 roku Spółka sprzedała 1 000 akcji zwykłych na okaziciela TECHNOLOGY SPACE S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, zaś RUNICOM CAPITAL (CYPRUS) LTD., podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę, sprzedał 2 879 000 akcji zwykłych na okaziciela TECHNOLOGY SPACE S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Wskazane akcje łącznie stanowią 46,30% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów TECHNOLOGY SPACE S.A., łączna cena ich sprzedaży wyniosła 288 000,00 zł.

10 czerwca 2015 roku RUNICOM S.A. sprzedała 40 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 zł, które stanowią 40% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 40% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CASH IN Holding S.A. za łączną cenę 40 000,00 zł. Jednocześnie Runicom S.A. sprzedała po jednym udziale w podmiotach zależnych od CASH IN HOLDING S.A. tj. jednego udziału w spółce CASH IN Sp. z o. o. o wartości nominalnej 100,00 zł za cenę 100,00 zł oraz jednego udziału w spółce CASH ONE Sp. z o. o. o wartości nominalnej 100,00 zł za cenę 100,00 zł.

24 sierpnia 2015 roku Spółka zawiązała Direct Debt Contact S.A. i objęła 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł, za cenę 100.000,00 zł. Ww. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółka Direct Debt Contact S.A. świadczy usługi związane z zarządzaniem wierzycielami, szczególnie o charakterze masowym oraz nabywa wierzycielności na rachunek własny. Spółka została zarejestrowana 10 listopada 2015 roku.

### 5. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zapasów.

### 6. Należności krótkoterminowe

#### STRUKTURA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

| Stan na 31.12.2015r.  | Aktywa nieprzeterminowane i bez utraty wartości | Aktywa przeterminowane ale bez utraty wartości (w dniach) |             |             |               | Aktywa z utratą wartości |
|---|---|---|-------------|-------------|---------------|--------------------------|
|   |   | 1 do 30   | 31 do 60    | 61 do 90    | Więcej niż 90 |                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 6 193,26  | 0,00  | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00                     |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00  | 0,00  | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00                     |
| Inne należności   | 1 181 925,69                                    | 0,00  | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00                     |
| <b>Razem</b>  | <b>1 188 118,95</b>                             | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>              |

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

| Stan na 31.12.2014r.  | Aktywa nieprzeterminowane i bez utraty wartości | Aktywa przeterminowane ale bez utraty wartości (w dniach) |             |             |               | Aktywa z utratą wartości |
|---|---|---|-------------|-------------|---------------|--------------------------|
|   |   | 1 do 30   | 31 do 60    | 61 do 90    | Więcej niż 90 |                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 95 037,33                                       | 0,00  | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00                     |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 6 104,67  | 0,00  | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00                     |
| Inne należności   | 1 216 412,40                                    | 0,00  | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00                     |
| <b>Razem</b>  | <b>1 317 554,40</b>                             | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>              |

W 2014 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 12 905,90.zł.

W 2015 roku Spółka rozwiązała odpis aktualizujący na należności z tytułu dostaw i usług.

**7. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

|  | Stan na 31.12.2015r. | Stan na 31.12.2014r. |
|--|----------------------|----------------------|
| Środki pieniężne w kasie                   | 0,00                 | 0,00                 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych   | 7 330,36             | 63 109,48            |
| Środki pieniężne na rachunkach maklerskich | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Razem</b>                               | <b>7 330,36</b>      | <b>63 109,48</b>     |

## 8. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

W tabeli przedstawiono strukturę akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku.

### RUNICOM S.A. Akcjonariat na dzień 31.12.2015

| akcjonariusz   | liczba akcji     | udział w kapitale zakładowym | liczba głosów    | udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|------------------|------------------------------|------------------|---------------------------------|
| <b>Podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego, w tym:</b>  |                  |                              |                  |                                 |
| ROWING CAPITAL LTD   | 4 611            | 0,13%                        | 4 611            | 0,11%                           |
| PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie bezpośrednio:  | 2 495 338        | 71,24%                       | 2 612 095        | 61,42%                          |
| PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, pośrednio przez:<br>P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD z siedzibą w Larnace Cypr | 619 551          | 17,69%                       | 1 206 682        | 28,37%                          |
| <b>RAZEM Podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:</b>   | <b>3 119 500</b> | <b>89,06%</b>                | <b>3 823 388</b> | <b>89,90%</b>                   |
| <b>Grupa SPQR S.A., w tym:</b>   |                  |                              |                  |                                 |
| NOVIAN REAL ESTATE S.A.  | 46 112           | 1,32%                        | 92 224           | 2,17%                           |
| MONDRIAN S.A.  | 147 500          | 4,21%                        | 147 500          | 3,47%                           |
| <b>RAZEM Grupa SPQR S.A.</b>   | <b>193 612</b>   | <b>5,53%</b>                 | <b>239 724</b>   | <b>5,64%</b>                    |
| <b>Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)</b>  | <b>189 592</b>   | <b>5,41%</b>                 | <b>189 592</b>   | <b>4,46%</b>                    |
| <b>RAZEM - Cały akcjonariat:</b>   | <b>3 502 704</b> | <b>100,00%</b>               | <b>4 252 704</b> | <b>100,00%</b>                  |

## 9. Propozycja co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy

Strata netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1 272 990,05 zł (2014 r.: 3 205 049,47 zł). Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.

## 10. Rezerwy na zobowiązania

|                               | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Pozostałe rezerwy | Razem       |
|-------------------------------|--|---|-------------------|-------------|
| Na dzień 1 stycznia 2015      | 14 685,00  | 0,00  | 14 685,00         | 14 685,00   |
| Utworzenie                    | 6 150,00   |   | 6 150,00          | 6 150,00    |
| Likwidacja                    | 14 685,00)                                       |   | 14 685,00)        | (14 685,00) |
| Na dzień 31 grudnia 2015      | 6 150,00   |   | 6 150,00          | 6 150,00    |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku | 0,00   | 0,00  | 0,00              | 0,00        |
| Utworzenie                    | 14 685,00  | 0,00  | 14 685,00         | 14 685,00   |
| Likwidacja                    | 0,00 )   | 0,00  | 0,00              | 0,00        |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku | 14 3685,00                                       | 0,00  | 0,00              | 14 685,00   |

**11. Zobowiązania krótkoterminowe**

STRUKTURA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH

| <b>Stan na 31.12.2015r.</b>   | do 1 miesiąca       | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | od 5 lat do 10 lat |
|---|---------------------|----------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                | 413 409,27          | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 4 721 417,75        | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 112 658,05          | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| Inne zobowiązania   | 2 939 939,30        | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| <b>Razem</b>  | <b>8 187 424,37</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |

| <b>Stan na 31.12.2014r.</b>   | do 1 miesiąca       | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | od 5 lat do 10 lat |
|---|---------------------|----------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                | 252 475,29          | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 5 967 574,93        | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 64 825,83           | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| Inne zobowiązania   | 2 108 078,00        | 0,00           | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| <b>Razem</b>  | <b>8 392 954,05</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |

**12. Zobowiązania długoterminowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka posiada zobowiązanie długoterminowe z tytułu obligacji w kwocie 1 455 000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

**Emisje dłużnych papierów wartościowych**

27 lutego 2015 Zarząd Spółki dokonał przydziału 112 obligacji niezabezpieczonych serii A6 o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 112 000,00 zł. Obligacje zostały objęte przez inwestorów w ramach oferty prywatnej. Cena emisyjna obligacji równa była wartości nominalnej. Obligacje są obligacjami dwuletnimi o stałym oprocentowaniu w wysokości 10% w skali roku (kupon płatny kwartalnie).

ERROR: ioerror  
OFFENDING COMMAND: image

STACK:

-mark-  
-savelevel-