

KRS: 0000296255
REGON: 141091358
NIP: 524-262-27-71

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres

01.01.2015 - 31.12.2015

Warszawa, 15-01-2016 r.

.....
(pieczęć firmy)

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki BLU PRE IPO S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku na które składa się:

- ✓ Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- ✓ Bilans
- ✓ Rachunek zysków i start
- ✓ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ✓ Rachunek przepływów pieniężnych
- ✓ Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Dz. U. z 2013 r. poz.330 z późn. zm.), oraz jasno i rzetelnie przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

.....
(Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

.....
(Podpisy członków Zarządu)

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane jednostki:

Siedziba:	Warsaw Consultants Budynek Warsaw Trade Tower ul Chłodna 51, 36 piętro, 00-867 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Jasielska 16a; 60-476 Poznań
Numer telefonu:	(61) 664 80 61
Numer faksu:	(61) 664 80 62
Adres e-mail:	mariusz.obszanski@blumerang.pl
Strona www:	www.blupreipo.com.pl
REGON:	141091358
NIP:	5242622771
KRS:	0000296255

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi spółka akcyjna powstaje z momentem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Wpis Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 stycznia 2008 roku.

Przedmiot działalności Spółki:

- działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD.65.22.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.66.19.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- stosunki międzyludzkie(public relations) i komunikacja (PKD.70.21.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z).

Skład Zarządu Spółki

- Prezes – Mariusz Obszański

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania

- Sławomir Ziemiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Bogajewska
- Jerzy Marian Kossowski,
- Maciej Józef Pawliński,
- Albin Maciej Pawłowski,
- Roman Włodzimierz Rostkowski

Czas trwania działalności jednostki.

Czas trwania działalności Jednostki jest nieograniczony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Dane łączne

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, stąd sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji przez nią działalności.

Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządziła metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia,

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji.

Grunty nie są amortyzowane.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na

dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Źródłem dodatkowych wyjaśnień lub interpretacji jest MSR nr 32 (Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja), MSR 39 (Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

Najważniejsze składniki aktywów i pasywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

- udziały w jednostkach,
- akcje innych jednostek,
- obligacje wyemitowane przez inne jednostki,
- inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki,
- należności z tytułu pożyczek,
- instrumenty pochodne, np.:
 1. opcje,
 2. kontrakty terminowe typu forwards, futures,

3. kontrakty typu swap,
- wbudowane instrumenty pochodne,
 - inne składniki aktywów finansowych, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu należności.
 - zobowiązania z tytułu pożyczek,
 - zobowiązania z tytułu kredytów,
 - zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji,
 - inne zobowiązania finansowe, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowych jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka, realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

Podział instrumentów finansowych dla celów wyceny bilansowej

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i wierzytelności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- 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.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty finansowe o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzytelności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną.

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw celem ich późniejszego zbycia i uzyskania w ten sposób korzyści ekonomicznych, Spółka nie może jednoznacznie stwierdzić, iż taka transakcja zostanie przeprowadzona w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia inwestycji. Celem przedstawienia treści ekonomicznej operacji, zgodnie z zasadą wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, Spółka prezentuje tego typu inwestycje jako składnik aktywów obrotowych.

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

Zyski lub straty ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji/udziałów) w Spółkach portfelowych prezentowane są w działalności finansowej odpowiednio w przychodach i kosztach jako zysk lub strata ze zbycia inwestycji.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski.

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki i zużycie składników majątkowych dotyczących miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego) z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Spółka tworzy obowiązkowo kapitał zapasowy za pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Sprawozdanie Finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego obowiązującego w danym roku podatkowym.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Mariola Karaban

Sporządziła

Mariusz Obszański

Prezes Zarządu

Warszawa, 15.01.2016 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
WARIANT PORÓWAWCZY

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
		PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	178 565,68	280 715,94
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	6 991,46	9 823,57
3.	Usługi obce	61 436,92	73 736,76
4.	Podatki i opłaty, w tym:	10 812,10	20 341,41
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	99 000,00	176 502,20
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	325,20	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	312,00
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-178 565,68	-280 715,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne	36 018,08	3 000,84
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	36 018,08	3 000,84
E.	Pozostałe koszty operacyjne	36 220,48	33,42
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	36 220,48	33,42
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-178 768,08	-277 748,52
G.	Przychody finansowe	60 602,57	307 037,68
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	31 712,76	21 600,00
-	od jednostek powiązanych	4 500,01	4 500,01
3.	Zysk ze bycia inwestycji	28 889,45	43 096,38
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	242 341,30
5.	Inne	0,36	0,00
H.	Koszty finansowe	609 748,72	9 726,76
1.	Odsetki, w tym:	0,00	55,56
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	609 748,72	0,00
4.	Inne	0,00	9 671,20
I.	Zysk/Strata na działalności gospodarczej	-727 914,23	19 562,40
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
1.	Zyski nadzwyczajne		
2.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk/Strata brutto	-727 914,23	19 562,40
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
	Zysk/Strata netto	-727 914,23	19 562,40

BILANS

AKTYWA		31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 207 919,00	13 580,00
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 wieczyst	0,00	0,00
b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	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	10 188 000,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 188 000,00	0,00
a.	w jednostkach powiązanych	10 188 000,00	0,00
-	udziały i akcje	10 188 000,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 919,00	13 580,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch	19 919,00	13 580,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 275 452,44	2 077 990,21
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 poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	699 532,20	939 466,06
1.	Należności od jednostek powiązanych	568 525,10	568 525,10
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	568 525,10	568 525,10
2.	Należności od pozostałych jednostek	131 007,10	370 940,96
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	85 107,00	75 040,86
c.	inne	45 900,10	295 900,10
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	575 888,99	1 138 524,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	575 888,99	1 138 524,15
a.	w jednostkach powiązanych	66 163,81	61 663,83
-	udziały i akcje	0,78	0,81
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	66 163,03	61 663,02
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	409 391,03	1 019 343,58
-	udziały i akcje	148 557,35	775 609,89
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	260 833,68	243 733,69
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	100 334,15	57 516,74
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bank	100 334,15	57 516,74
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31,25	0,00
Aktywa razem		11 483 371,44	2 091 570,21

BILANS

P A S Y W A	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
A. KAPITAŁ WŁASNY	11 259 307,98	1 785 764,89
I. Kapitał podstawowy	10 831 224,00	2 141 750,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	2 059 136,38	547 153,06
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-903 138,17	-922 700,57
VIII. Zysk (strata) netto	-727 914,23	19 562,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	224 063,46	305 805,32
I. Rezerwy na zobowiązania	111 757,10	95 196,00
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 919,00	13 580,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	91 838,10	81 616,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	91 838,10	81 616,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	112 306,36	210 609,32
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	112 306,36	210 609,32
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	6 356,36	5 587,36
- do 12 miesięcy	6 356,36	5 587,36
- 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	14 316,00	0,00
h. z tytułu wynagrodzeń	91 494,96	204 921,96
i. inne	139,04	100,00
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
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	11 483 371,44	2 091 570,21

(pieczęćka firmy)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPORZĄDZONE ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
		PLN	PLN
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 785 764,89	1 766 202,49
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO),	1 785 764,89	1 766 202,49
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 141 750,00	2 141 750,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	8 689 474,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	8 689 474,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	8 689 474,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 831 224,00	2 141 750,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłaty do kapitału uchwalone lecz nie opłacone	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	547 153,06	1 350 790,17
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 511 983,32	-803 637,11
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 511 983,32	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 511 983,32	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00
	-emisja akcji	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-803 637,11
	-podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	-koszty związane z emisją akcji	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	-803 637,11
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec	2 059 136,38	547 153,06
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	-dopłaty do kapitału	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	-zwrot dopłat do kapitału	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-903 138,17	-922 700,57
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu przeniesienia na kapitał	0,00	0,00
	-pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-wyplacona dywidenda	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-922 700,57	-922 700,57
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po	-922 700,57	-922 700,57
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	19 562,40	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia z kapitału	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-903 138,17	-922 700,57
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-903 138,17	-922 700,57
8	Wynik netto	-727 914,23	19 562,40
	a) zysk netto	-727 914,23	19 562,40
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 259 307,98	1 785 764,89
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu	11 259 307,98	1 785 764,89

Pieczęćka firmy

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
METODA POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
		PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-727 914,23	19 562,40
II.	Korekty razem	700 968,26	-141 014,54
	1. Amortyzacja	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-31 712,76	-21 600,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	580 859,27	-285 437,68
	5. Zmiana stanu rezerw	19 561,10	22 505,41
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	239 933,86	26 369,28
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-101 302,96	121 220,50
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 370,25	-4 072,05
	10. Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 945,97	-121 452,14
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	345 612,76	184 758,64
	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:	345 612,76	184 758,64
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	345 612,76	184 758,64
	-zbycie aktywów finansowych	335 500,00	184 758,64
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	-odsetki	10 112,76	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	-289 306,70	-18 568,71
	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:	-289 306,70	-18 568,71
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-289 306,70	-18 568,71
	-nabycie aktywów finansowych	-289 306,70	-18 568,71
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	56 306,06	166 189,93
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	13 457,32	0,00
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	13 457,32	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 457,32	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	42 817,41	44 737,79
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	42 817,41	44 737,79
	z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	57 516,74	12 778,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	100 334,15	57 516,74
	- ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I.

1. **Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego, oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.**

W dniu 17.12.2015 roku Spółka dokonała nabycia 100% udziałów w spółce Arena.pl Sp z o.o. za łączną kwotę 10.188.000 zł.

2. **Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.**

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystie.

3. **Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

4. **Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**

Spółka nie posiada powyższych zobowiązań.

5. **Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 10.831.224,00 zł i dzieli się na 21.662.448 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 gr. każda, z czego:

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

- akcje serii A w ilości 950.000
- akcje serii B w ilości 50.000
- akcje serii C w ilości 700.000
- akcje serii D w ilości 325.000
- akcje serii E w ilości 116.750
- akcje serii F w ilości 2.141.750
- akcje serii G w ilości 17.378.948

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcionariusz	liczba akcji/głosów	udział w kapitale/ ogólnej liczbie głosów
Blumerang Investors S.A.	2.494.047	58,23%
Przemysław Kroczyński	440.000	10,27%
pozostali akcjonariusze	981.598	31,5%

W dniu 17 grudnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Na podstawie tej uchwały kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 2.141.750 zł o kwotę 8.689.474 zł do kwoty 10.831.224 zł w drodze emisji 17.378.948 nowych akcji imiennych serii G o wartości nominalnej 50 groszy każda. Łączna cena emisyjna akcji serii G wyniosła 10.253.579,32 zł tj 59 groszy za jedną akcję. W dniu 8 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Po tej rejestracji struktura akcjonariuszy Spółki przedstawia się następująco:

Akcionariusz	liczba akcji/głosów	udział w kapitale/ ogólnej liczbie głosów
Arena.pl S.A. – podmiot zależny od LMB Capital S.A. (LMB Capital S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym Arena.pl S.A.)	17.267.796	79,71%
Blumerang Investors S.A.	2.494.047	11,51%
pozostali akcjonariusze	1.900.605	8,78%

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zarząd zamierza zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby strata netto w wysokości 727.914,23 zł za rok obrotowy 2015 została pokryta z zysków w latach przyszłych.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Rezerwy	Stan na dzień 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia/ wykorzystanie	Stan na dzień 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.580,00	6.339,00	0,00	19.919,00
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	4.200,00	4.500,00	4.200,00	4.500,00
Rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Rezerwa na ustalenie proporcji VAT	74.416,00	9.922,10	0,00	84.338,10
RAZEM	95.196,00 zł	23.761,10 zł	7.200,00zł	111.757,10 zł

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość aktywów obrotowych, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Odpisy	Stan na dzień 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2015
Odpis aktualizujący wartość należności	108.597,80 zł	0,00 zł.	0,00 zł.	108.597,80 zł
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	53.776,85 zł	609.402,50 zł	0,00 zł	663.179,35 zł
Odpis aktualizujący wartość należności finansowych	310.847,66 zł	0,00 zł	0,00 zł	310.847,66 zł
RAZEM	473.222,31 zł.	609.402,50 zł	0,00 zł	1.082.624,81 zł.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

1. do 1 roku,
2. powyżej 1 roku do 3 lat,
3. powyżej 3 do 5 lat,
4. powyżej 5 lat,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym bierne oraz czynne rozliczenia międzyokresowe nie wystąpiły.

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

II.

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Tytuł	
1. Wynik finansowy brutto za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.	-727.914,23
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	+677.064,31
Rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego i badanie bilansu	7.500,00
Aktualizacja wartości inwestycji	659.420,01
Rezerwy inne	10.144,30
Inne koszty operacyjne	0,00
3. Zwiększenia kosztów	-120.627,00
Rezerwy na wynagrodzenia	- 113.427,00
Zapłata za audyt 2014 z utworzonej rezerwy z roku 2014 r.	-7.200,00
4. Zmniejszenia przychodów	-71.271,38
Odsetki od pożyczek naliczone na 31.12.2015 r.	-21.600,00
Aktualizacja wartości inwestycji	-49.671,38
5. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	-242.748,21
6. Podatek do zapłaty	0,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Spółka nie ponosiła nakładów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym na niefinansowe aktywa trwałe oraz nie planuje ponieść nakładów w następnym roku obrotowym, w tym nakładów na odnowę środowiska.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

10. Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2015-31.12.2015
Przychody ze sprzedaży akcji lub udziałów	86 tys. zł
Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone bilansowo	22 tys. zł
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	50 tys. zł
Pozostałe przychody finansowe	10 tys. zł
Przychody finansowe razem	168 tys. zł

11. Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2015-31.12.2015
Koszt własny sprzedaży akcji lub udziałów	57 tys. zł
Odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	659 tys. zł
Koszty finansowe razem	716 tys. zł

12. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2015-31.12.2015
Inne przychody operacyjne	36 tys. zł
Koszty finansowe razem	36 tys. zł

13. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

II. a.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Spółka nie posiadała na dzień 31 grudnia 2015 aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej.

III.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

- 1) Objąsnienie struktury srodków pieniężnych przyjętej do rachunku przepływów pieniężnych

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

Treść	Środki pieniężna w kasie (PLN)	Środki pieniężna na rachunku bankowym (PLN)	Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (PLN)			Razem (PLN)
			lokaty	czeki, weksle	bony skarbowe, handlowe, NBP, inne	
1. Stan na początek roku obrotowego	0,00	57.516,74	0,00	0,00	0,00	57.516,74
2. Stan na koniec roku obrotowego	0,00	100.334,15	0,00	0,00	0,00	100.334,15
3. Zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	(+)42.827,41	0,00	0,00	0,00	(+) 42.827,41
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.

1. Informacje o:

- 1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

- 2) Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki nią powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki,
-wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym transakcje zawarte przez jednostkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu w grupach zawodowych.

Spółka nie zatrudniała pracowników w roku 2015.

Zarząd i Rada Nadzorcza pełniły swoje funkcje na podstawie powołania.

- 4). Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy,

01.01.2015-31.12.2015	Wynagrodzenie należne (BRUTTO)	Wynagrodzenie wypłacone (BRUTTO)
Zarząd	97.000,00 zł	7.000,00 zł
Rada Nadzorcza	2.000,00 zł	2.000,00 zł
RAZEM	99.000,00zł	9.000,00 zł

W 2015 r. Spółka wypłaciła członkom Zarządu zaległe wynagrodzenia za lata 2013-2014 w kwocie 203.427 zł.

- 5). Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycja nie wystąpiła.

- 6). Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,

d) pozostałe usługi.

- Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13.01.2016 roku badanie sprawozdania finansowego za 2015 r. przeprowadzi spółka EUREKA AUDITING Sp. z o.o. za kwotę 4.500,00 zł netto. Kwota ta stanowi nie rozwiązana do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego rezerwę.

V.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycje nie wystąpiły.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzenia takie nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka w roku 2015 nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Dla celów porównawczych Spółka prezentuje bilans i rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

VI.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycje nie wystąpiły.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pozycje nie wystąpiły.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

- Na dzień bilansowy Spółka posiada 100% udziałów w Spółce Arena.pl Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Jasielskiej 16a 60-476 Poznań.

Nazwa Spółki	% udział	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość posiadanych akcji
Arena.pl Sp. z o.o	100 %	44.800 udziałów	50,00 zł	10.188.000,00

Wynik finansowy Spółki Arena.pl Sp. z o.o na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jeszcze nie został ustalony.

4. Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na brak jednostek stowarzyszonych i zależnych do objęcia konsolidacją.

Spółka BLU PRE IPO S.A. posiada 100% udziałów w spółce Arena.pl Sp z o.o. BLU PRE IPO S.A nie konsoliduje sprawozdania z jednostką zależną Arena.pl Sp z o.o korzysta ze zwolnienia zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości.

5. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna oraz nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej jest sporządzane przez Blumerang Investors S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 16a.

VII.

Informacje o połączeniu w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie połączyła się z inną jednostką.

VIII.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

IX.

W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Mariola Karaban

Mariusz Obszański

Sporządziła

Prezes Zarządu

Warszawa, 15.01.2016 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

Siedziba:	Warsaw Consultants Budynek Warsaw Trade Tower ul Chłodna 51, 36 piętro, 00-867 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Jasielska 16a; 60-476 Poznań
Numer telefonu:	(61) 664 80 61
Numer faksu:	(61) 664 80 62
Adres e-mail:	mariusz.obszanski@blumerang.pl
Strona www:	www.blupreipo.com.pl
REGON:	141091358
NIP:	5242622771
KRS:	0000296255

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- 2) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z),
- 3) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD.65.22.Z),
- 4) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- 5) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD. 66.19.Z),
- 6) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- 7) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD.70.21.Z),
- 8) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- 9) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- 10) działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z).

Miejsce rejestracji Spółki oraz numer KRS

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi spółka akcyjna powstaje z momentem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Wpis Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 stycznia 2008 roku pod numerem 0000296255.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 r. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.141.750,00 zł. i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 4.283.500 akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja.

W dniu 17 grudnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Na podstawie tej uchwały kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 2.141.750 zł o kwotę 8.689.474 zł do kwoty 10.831.224 zł w drodze emisji 17.378.948 nowych akcji imiennych serii G o wartości nominalnej 50 groszy każda. Łączna cena emisyjna akcji serii G wyniosła 10.253.579,32 zł tj 59 groszy za jedną akcją. W dniu 8 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Organy Spółki

Zarząd

W 2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Mariusz Obszański – Prezes Zarządu,
- Edward Antoni Kozicki – Członek Zarządu.

W dniu 30 stycznia 2015 r. Edward Antoni Kozicki złożył rezygnację z funkcji członka zarządu. Od dnia 30 stycznia 2015 r. jedynym członkiem zarządu jest Mariusz Obszański

Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2015 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Sławomir Ziemiński – Przewodniczący Rady
- Jerzy Marian Kossowski
- Maciej Józef Pawliński
- Albin Maciej Pawłowski
- Roman Włodzimierz Rostkowski
- Tomasz Tyliński

W dniu 08 kwietnia 2015 roku Tomasz Tyliński złożył rezygnację z funkcji członka rady nadzorczej. W dniu 18 czerwca 2015 roku Maria Bogajewska została powołana do Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Sławomir Ziemiński – Przewodniczący Rady
- Maria Bogajewska
- Jerzy Marian Kossowski
- Maciej Pawliński
- Albin Maciej Pawłowski
- Roman Włodzimierz Rostkowski

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
2. Przewidywany rozwój jednostki.
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa oraz wskaźniki finansowe i niefinansowe.
5. Akcje własne.
6. Oddziały (zakłady) jednostki.
7. Instrumenty finansowe.

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Najistotniejszym wydarzeniem w 2015 r., z punktu widzenia Emitenta, była zawarta pod koniec roku transakcja zakupu 100% udziałów w Arena.pl Sp. z o.o. Arena.pl Sp. z o.o. prowadzi platformę handlową pod adresem www.arena.pl. Jest to nowa platforma zakupowa z ideą współwłasności z wyłącznie polskim kapitałem.

Arena.pl umożliwia użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupy w niskich cenach, przez komputer, tablet i telefon z multi- koszykiem u najlepszych, najbardziej wiarygodnych i profesjonalnych sprzedawców, którzy nie płacą za wystawienie towaru a prowizja od sprzedaży jest niższa od rynkowej. Arena.pl to serwis typu „marketplace”, który ma być realną konkurencją dla liderów rynku w segmencie internetowych serwisów zakupowych.

Rok 2015 nie przyniósł przełomu w rozwoju AutoGroup S.A. Spółka nie pozyskała środków niezbędnych do jej rozwoju. Zarząd Spółki postanowił dokonać aktualizacji wartości inwestycji posiadanych akcji AutoGroup S.A. co ma decydujący wpływ na osiągnięty wynik finansowy. Łączna wartość utworzonych rezerwy na posiadane akcje AutoGroup S.A. wynosi 609.402,50 zł

2. Przewidywany rozwój Spółki.

Przedmiotem działalności Emitenta jest nabywanie akcji i udziałów spółek zaliczanych do małych i średnich przedsiębiorstw, w tym spółek znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju lub dopiero rozpoczynających działalność. Pod koniec roku Emitent przeprowadził emisję akcji w wyniku, której pozyskał 100% udziałów w Arena.pl S.A. Wobec pozyskania Arena.pl, znaczenie pozostałych inwestycji dla Emitenta należy uznać za marginalne. Pomyślność Emitenta zależy od sukcesu projektu Arena.pl Sp. z o.o.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością, badania w zakresie rozwoju nie są prowadzone.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Poniżej przedstawiono podstawowe grupy wskaźników oceny sytuacji finansowej Spółki w 2015 rok.

▲ Rentowność

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza rentowności wynika z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2015	2014
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	-6,07	1,12%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	-6,34	0,94%

Wskaźniki rentowności w roku obrotowym wykazały wartość ujemną, co jest związane z wystąpieniem straty Spółki.

▲ Płynność finansowa

Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2015	2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	11,36	9,87
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	11,36	9,87
Kapitał obrotowy netto (w zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	1163*	1867*
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	10,13%	89,28%

*w tys zł.

Wskaźniki płynności finansowej przyjmują wysokie wartości, co świadczy o wysokiej zdolności Spółki do regulowania zaciągniętych zobowiązań.

▲ Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2015	2014
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,02	0,15
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	50,25	5,84
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	1,10	131,50
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,98	0,85

Wskaźniki zadłużenia przyjmują niskie wartości, co świadczy o wysokiej samodzielności finansowej Spółki.

Spółka nie zatrudnia pracowników.

5. Nabywanie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

6. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

7. Instrumenty finansowe oraz cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną. Zgodnie z polityką rachunkowości Emitenta, nabywane przez niego akcje i udziały wyceniane są według wartości godziwej, tj. w przypadku aktywów notowanych na rynkach zorganizowanych, (np. giełda, alternatywny system obrotu) według ich ceny rynkowej na koniec danego okresu sprawozdawczego, a w przypadku braku takiego rynku dla aktywów - według ceny nabycia pomniejszonej o ew. odpisy z tytułu utraty wartości.

Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Przyszłe wyniki finansowe Spółki w dużej mierze będą uzależnione od rozwoju projektu Arena .pl. Znaczenie pozostałych inwestycji można uznać za marginalne.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na sytuację ekonomiczno-finansową Emitenta wpływ mieć będzie ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie. Niekorzystne zmiany makroekonomiczne (np. wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych, niekorzystne zmiany kursów walut, recesja) a także sytuacja polityczna na świecie, mogą w negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągane przez spółki portfelowe. Niekorzystne wyniki spółek portfelowych negatywnie wpływają na możliwość do uzyskania cenę wyjścia z inwestycji, co z kolei może przełożyć się negatywnie na wyniki Spółki.

Ryzyko trwałej utraty wartości spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta

W przypadku niepowodzenia pomysłu biznesowego spółki, w którą Emitent zainwestował środki, w szczególności w przypadku braku możliwości komercjalizacji produktu lub usługi tej spółki, należy liczyć się z trwałą utratą jej wartości i poniesieniem przez Emitenta straty na inwestycji do wysokości zainwestowanych środków w taką spółkę.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta może mieć wpływ koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku zorganizowanym. Poza bezpośrednim wpływem poziomu notowań spółek portfelowych na wynik finansowy Emitenta, gorsza koniunktura na rynku może także utrudniać wprowadzanie nowych spółek do obrotu giełdowego, a także zwiększać ryzyko inwestycyjne związane z kształtowaniem się cen akcji, które znajdują się w portfelu inwestycyjnym Emitenta.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej w przypadku Emitenta polega na niemożności uregulowania swoich obecnych i przyszłych zobowiązań finansowych w terminie ich wymagalności, bez poniesienia dodatkowych kosztów. W przypadku nieterminowego spływu należności może zaistnieć ryzyko związane z zachowaniem płynności i regulowaniem zobowiązań. Emitent zarządza swoją płynnością poprzez bieżący monitoring poziomu wymaganych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz starania Zarządu o współpracę z wiarygodnymi i rzetelnymi inwestorami.

Ryzyko kredytowe

Emitent nie finansuje działalności z kredytów, w związku z czym ryzyko kredytowe nie występuje.

Z związku z nieprowadzeniem działalności w zakresie wykorzystywania instrumentów zabezpieczających emitent nie stosował rachunkowości zabezpieczeń, w tym metod zarządzania ryzykiem na transakcjach zabezpieczających instrumenty finansowe.

Mariusz Obszański
Prezes Zarządu

Warszawa, 15-01-2016 r.