

The background features a decorative graphic consisting of three blue circles of varying sizes and two thin blue lines. One line starts from the top left and extends diagonally towards the center, passing near the top and middle circles. Another line starts from the top right and extends diagonally towards the bottom right, passing near the bottom circle.

# **RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY ZA I KWARTAŁ 2016 roku VELTO CARS S.A.**

**Niniejszy raport okresowy VELTO S.A. stanowi skonsolidowany oraz jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2016 roku sporządzony zgodnie z aktualnym stanem prawnym w zakresie określonym w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.**

**Warszawa  
2016-05-13**

## Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie- VELTO CARS SA.....	3
2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2016 .....	6
3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2016 .....	15
4. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. ....	23
5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym. ....	24
6. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości. ....	24
7. Komentarz zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....	31
8. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. ....	31
9. Stanowisko zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych. ....	31
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym. ....	31
11. Opis zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki. ....	31
12. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty. ....	32
13. Oświadczenie zarządu Emitenta. ....	32

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie - VELTO CARS S.A.

<b>Siedziba</b>	Al. Jerozolimskie 200, 02-486 Warszawa	
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:biuro@veltocars.com.pl">biuro@veltocars.com.pl</a>	
<b>Strona</b>	<a href="http://www.veltocars.com.pl">www.veltocars.com.pl</a>	
<b>NIP</b>	897-177-50-09	
<b>REGON</b>	021533467	
<b>Numer KRS</b>	KRS: 0000402252, rejestracja 27.09.2012 r Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Velto S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Velto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą Velto Spółka Akcyjna (Repertorium A nr 3164/2011).	
<b>Zarząd-jednoosobowy</b>	Artur Drzymała	Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza-na dzień sporządzenia raportu</b>	Ignacy Marian Bochenek	Członek Rady Nadzorczej
	Przemysław Orcholski	Członek Rady Nadzorczej
	Marek Szczupak	Członek Rady Nadzorczej
	Michał Zarębski	Członek Rady Nadzorczej
	Cezary Pełech	Członek Rady Nadzorczej
	Grzegorz Maria Ufnal	Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Szczupak	Członek Rady Nadzorczej- od 13.04.2016

### Nazwa Spółki:

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 roku, zmianie uległa nazwa Spółki na: **Velto Cars S.A.**

### Zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza powołała w dniu 12 kwietnia 2016 roku do składu Zarządu na funkcję Prezesa Zarządu Pana Artura Drzymałę.

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Pan Krzysztof Szczupak, złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu w związku z powołaniem do składu Rady Nadzorczej.

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani:

Pan Paweł Miller

Pan Piotr Bieńkuński  
Pan Mariusz Kurzac

Do składu Rady Nadzorczej zostali powołani:

Pan Ignacy Marian Bochenek  
Pan Przemysław Orcholski  
Pan Grzegorz Maria Ufnal

### **Przedmiot działalności Emitenta**

Zgodnie ze Statutem Spółki przedmiotem działalności jest :

- a) Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek – PKD 45.11.Z
- b) Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – PKD 45.19.Z
- c) Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – PKD 45.20.Z
- d) Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – PKD 45.31.Z
- e) Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – PKD 45.32.Z
- f) Sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich – PKD 45.40.Z
- g) Sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw – PKD 47.30.Z
- h) leasing finansowy – PKD 64.91.Z
- i) Pozostałe formy udzielania kredytów – PKD 64.92.Z
- j) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – PKD 64.99.Z
- k) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – PKD 66.19.Z
- l) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych – PKD 66.22.Z
- ł) Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne – PKD 66.29.Z
- m) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – PKD 68.10.Z
- n) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.20.Z
- o) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami – PKD 68.31.Z
- p) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie – PKD 68.32.Z
- q) Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych- PKD 70.10.Z
- r) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z

- s) Działalność agencji reklamowych – PKD 73.11.Z
- t) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek - PKD 77.11.Z
- u) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – PKD 77.12.Z
- v) Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach – PKD 81.10.Z
- w) Pozostałe sprzątnięcie – PKD 81.29.Z
- x) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura – PKD 82.11.Z
- y) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura – PKD 82.19.Z
- z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.Z
- ż) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 96.09.Z.

### **Kapitał zakładowy**

W dniu 2 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 95.583.334 (słownie: dziewięćdziesiąt pięć milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) **akcji zwykłych na okaziciela serii E** o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 14.190.000,00 zł (słownie: czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy) do kwoty **23.748.333.40 zł** (słownie: dwadzieścia trzy miliony siedemset czterdzieści osiem tysięcy trzysta trzydzieści trzy tysiące i 40/100) i obecnie dzieli się na 237.483.334 (słownie: dwieście trzydzieści siedem milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 5.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 26.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 106.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 95.583.334 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,30 zł (trzydzieści groszy) za jedną akcję.

Akcje serii E zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej trzem osobom fizycznym.

## 2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2016

## SKONSOLIDOWANY BILANS

Lp.	Pozycja	31-03-2015	31.03.2016
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	19 034 279,58	<b>43 687 903,31</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	<b>23 272 549,65</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00
2.	Wartość firmy		23 272 549,65
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne		0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00
3.	Wartość firmy- jednostki stowarzyszone		0,00
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	19 034 279,58	<b>19 870 460,70</b>
1.	Środki trwałe	19 034 279,58	19 870 460,70
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	18 942 446,24	18 767 206,24
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	-	0,00
	d) środki transportu	91 833,34	1 103 254,46
	e) inne środki trwałe	-	0,00
2.	Środki trwałe w budowie		0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych		0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
2.	Od pozostałych jednostek		0,00
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości		0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00
	a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej		0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
	- udziały lub akcje		0,00

	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
	<i>d) w pozostałych jednostkach</i>		0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>544 892,96</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		544 892,96
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	5 412 755,73	<b>37 648 989,77</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	517 056,88	<b>9 184 270,72</b>
1.	Materiały		0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00
3.	Produkty gotowe		0,00
4.	Towary	517 056,88	9 169 636,58
5.	Zaliczki na dostawy i usługi		14 634,14
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	4 708 442,53	<b>28 285 563,09</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych		0,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>		0,00
	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	<i>b) inne</i>		0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>		0,00
	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	<i>b) inne</i>		0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 708 442,53	28 285 563,09
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	210 516,77	26 411 124,80
	- do 12 miesięcy	210 516,77	26 411 124,80
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	4 477 925,76	401 180,19
	<i>c) inne</i>	20 000,00	1 473 258,10
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>		0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	5 130,80	<b>6 503,48</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 130,80	6 503,48
	<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych</i>		0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00

	b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
	c) w pozostałych jednostkach		0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 130,80	6 503,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 078,76	5 873,21
	- inne środki pieniężne	52,04	630,27
	- inne aktywa pieniężne		0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>182 125,52</b>	<b>172652,48</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>		
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 447 035,31</b>	<b>81 336 893,08</b>

Lp.	Pozycja	31-03-2015	31.03.2016
			Bilans skonsolidowany po korektach
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 568 520,28</b>	<b>47 719 938,88</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3 510 000,00</b>	<b>23 748 333,40</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>3 527 974,05</b>	<b>27 760 875,49</b>
	<b>nadwyżka wartości sprzedaży /emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)</b>		<b>26 967 901,44</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym</b>		<b>0,00</b>
	<b>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</b>		<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>
	<b>tworzone zgodnie z umową/statutem spółki</b>		
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>		<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 3 290 195,73</b>	<b>-2 753 852,93</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 179 258,04</b>	<b>-1 035 417,08</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>		<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Kapitały mniejszości</b>		<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>		<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>		<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 878 515,03</b>	<b>33 616 954,20</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>12 500,00</b>	<b>724 665,93</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		717 165,93
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00
	- długoterminowa		0,00
	- krótkoterminowa		0,00



3.	Pozostałe rezerwy	12 500,00	7 500,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe	12 500,00	7 500,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>83 734,09</b>	<b>211 219,19</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	83 734,09	211 219,19
	a) kredyty i pożyczki		0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	83 734,09	211 219,19
	d) zobowiązania wekslowe		0,00
	e) inne		0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 782 280,94</b>	<b>32 681 069,08</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	12 000,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00
	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	b) inne	12 000,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00
	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	b) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	20 770 280,94	32 681 069,08
	a) kredyty i pożyczki	1 000,00	3 956 575,42
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	5 030 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe		310 993,37
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	613 739,23	16 028 947,94
	- do 12 miesięcy		16 028 947,94
	- powyżej 12 miesięcy	613 739,23	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00
	f) zobowiązania wekslowe		4 940 000,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. Publicznoprawnych	201 187,73	2 353 129,78
	h) z tytułu wynagrodzeń	22 676,53	45 214,99
	i) inne	19 791 677,45	16 207,58
4.	Fundusze specjalne		0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy		0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe		0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>24 447 035,31</b>	<b>81 336 893,08</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>143 765,08</b>	<b>18 740 416,26</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 500,00	34 845,20
II.	Zmiana stanu produktów ( zwiększenie- (+), zmniejszenie(-) )	0,00	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	139 265,08	18 705 571,06
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>338 688,98</b>	<b>16 912 281,46</b>
I.	Amortyzacja	48 166,66	177 484,03
II.	Zużycie materiałów i energii	5 057,25	28 559,94
III.	Usługi obce	73 048,69	323 491,79
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	41 303,15	65 191,06
	- podatek akcyzowy	0,00	
V.	Wynagrodzenia	65 460,25	121 363,73
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	13 807,65	25 207,66
	- emerytalne		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 241,26	17 564,02
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	90 604,07	16 153 419,23
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-194 923,90</b>	<b>1 828 134,80</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>17 528,99</b>	<b>34 777,94</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	27 636,14
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	17 528,99	7 141,80
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>181,23</b>	<b>2 399 255,99</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 380 532,00
III.	Inne koszty operacyjne	181,23	18 723,99
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-177 576,14</b>	<b>-536 343,25</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

V.	Inne	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 681,90</b>	<b>148 873,20</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 681,90	126 948,60
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	19 424,60
IV.	Inne	0,00	2 500,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-179 258,04</b>	<b>-685 216,45</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>802 501,71</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	802 501,71
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>-179 258,04</b>	<b>-1 487 718,16</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>-452 301,08</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>-179 258,04</b>	<b>-1 035 417,08</b>

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	na dzień	na dzień
	31.03.2015	31.03.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 747 778,32</b>	<b>3 747 778,32</b>
- korekty błędów		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>3 747 778,32</b>	<b>3 747 778,32</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 510 000,00</b>	<b>14 190 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		9 558 333,40
a) zwiększenie (z tytułu):		9 558 333,40
- wydania udziałów (emisji akcji)		9 558 333,40
b) zmniejszenie (z tytułu):		0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 510 000,00</b>	<b>23 748 333,40</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 527 974,05</b>	<b>8 810 426,05</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		18 950 449,44
a) zwiększenie (z tytułu):		18 950 449,44
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		18 950 449,44
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00
- wniesienia aportu		0,00
- korekta błędu podstawowego		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):		0,00
- pokrycia straty		0,00
- wypłata dywidendy		0,00
- inne		0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu ) zapasowego na koniec okresu	3 527 974,05	27 760 875,49
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) zwiększenie (z tytułu):		0,00
-		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):		0,00
- zbycia środków trwałych		0,00
-		0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00
a) zwiększenie (z tytułu):		0,00
-		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):		0,00
-		0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 290 195,73	-2 963 500,50
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		536 342,80
- korekty błędów		0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		536 342,80
a) zwiększenie (z tytułu):		0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00
-		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):		0,00
-		0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		536 342,80
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 290 195,73	3 290 195,73
- korekty błędów		0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 290 195,73	3 290 195,73
a) zwiększenie (z tytułu):		0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00
-		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):		0,00
-		0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 290 195,73	3 290 195,73

8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 290 195,73	-2 753 852,93
9. Wynik netto	-179 258,04	-1 035 417,08
a) zysk netto		0,00
b) strata netto	179 258,04	-1 035 417,08
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 568 520,28</b>	<b>47 719 938,88</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>47 719 938,88</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	RAZEM 31.03.2015	RAZEM 31.03.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	-179 258,04	-1 035 417,18
II. Korekty razem	-4 763 473,35	-2 279 761,00
1. Zyski (straty) mniejszości		0,00
2. Zysk (strata) z udziałów ( akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00
3. Amortyzacja	48 166,66	177 484,03
4. Odpis wartości firmy		802 501,71
5. Odpis ujemnej wartości firmy		0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 681,90	128 345,50
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-214 634,15
9. Zmiana stanu rezerw		-454 501,08
10. Zmiana stanu zapasów	43 804,07	-2 283 148,69
11. Zmiana stanu należności	-145 619,79	-22 254 182,89
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 529 380,67	22 521 798,77
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-182 125,52	147 761,79
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		-851 185,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-4 942 731,39	<b>-3 315 178,18</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 190,00</b>	<b>0,00</b>
I. Wpływy		214 634,15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		214 634,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00
- odsetki		0,00

- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00
II. Wydatki	1 190,00	-537,29
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 190,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-537,29
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00
b) w pozostałych jednostkach		-537,29
- nabycie aktywów finansowych		-537,29
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4. Dywidendy inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 190,00	215 171,44
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>4 949 052,19</b>	<b>0,00</b>
I. Wpływy	4 962 000,00	3 660 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 822 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	3 660 000,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00
II. Wydatki	12 947,81	563 520,71
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		60 000,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	11 265,91	382 316,76
8. Odsetki	1 681,90	121 203,95
9. Inne wydatki finansowe		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 949 052,19	3 096 479,29
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>5 130,80</b>	<b>-3 527,45</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>5 130,80</b>	<b>-3 527,45</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>10 030,93</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>5 130,80</b>	<b>6 503,48</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00

**3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2016****BILANS**

AKTYWA		31.03.2015	31.03.2016
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 034 279,58</b>	<b>48 597 831,42</b>
<b>I</b>	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
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>19 034 279,58</b>	<b>19 282 286,05</b>
1	Środki trwałe	<b>19 034 279,58</b>	<b>19 282 286,05</b>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	19 034 279,58	18 767 206,24
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	515 079,81
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
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>28 785 120,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	<b>28 785 120,00</b>
a)	w jednostkach powiązanych	<b>0,00</b>	<b>28 785 120,00</b>
-	udziały lub akcje	0,00	28 785 120,00
-	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>530 425,37</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	530 425,37
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 412 755,73</b>	<b>15 345 007,48</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>517 056,88</b>	<b>446 032,52</b>
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	517 056,88	446 032,52
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 708 442,53</b>	<b>6 348 937,62</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>153 983,82</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>0,00</b>	<b>153 983,82</b>
-	do 12 miesięcy	0,00	153 983,82
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Należności od pozostałych jednostek	<b>4 708 442,53</b>	<b>6 194 953,80</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>210 516,77</b>	<b>4 377 867,77</b>
-	do 12 miesięcy	210 516,77	4 377 867,77
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 477 925,76	401 180,19
c)	inne	20 000,00	1 415 905,84
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 130,80</b>	<b>8 399 779,42</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>5 130,80</b>	<b>8 399 779,42</b>
a)	w jednostkach powiązanych	<b>0,00</b>	<b>999 424,60</b>
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	999 424,60
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>5 130,80</b>	<b>7 400 354,82</b>
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 078,76	3 988,00



-	inne środki pieniężne	52,04	130,27
-	inne aktywa pieniężne	0,00	7 396 236,55
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>182 125,52</b>	<b>150 257,92</b>
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 447 035,31</b>	<b>63 942 838,90</b>

PASywa		31.03.2015	31.03.2016
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 568 520,28</b>	<b>47 912 313,13</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	3 510 000,00	23 748 333,40
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	3 527 974,05	27 760 875,49
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		26 967 901,44
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-3 290 195,73	-2 753 852,93
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-179 258,04	-843 042,83
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 878 515,03</b>	<b>16 030 525,77</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>12 500,00</b>	<b>7 500,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	12 500,00	7 500,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	12 500,00	7 500,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>83 734,09</b>	<b>211 219,19</b>
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	83 734,09	211 219,19
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	83 734,09	211 219,19
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 782 280,94</b>	<b>15 811 806,58</b>

1	Wobec jednostek powiązanych	12 000,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	12 000,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	20 770 280,94	15 811 806,58
a)	kredyty i pożyczki	1 000,00	3 480 430,21
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	5 030 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	310 993,37
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	613 739,23	589 416,49
-	do 12 miesięcy	613 739,23	589 416,49
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	4 940 000,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	201 187,73	1 419 290,97
h)	z tytułu wynagrodzeń	22 676,53	25 467,96
i)	inne	19 791 677,45	16 207,58
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe		
	<b>PASYWA RAZEM (A+B)</b>	<b>24 447 035,31</b>	<b>63 942 838,90</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>143 765,08</b>	<b>385 303,74</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 500,00	31 645,20
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	139 265,08	353 658,54
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>338 688,98</b>	<b>1 116 055,02</b>
I	Amortyzacja	48 166,66	151 837,55
II	Zużycie materiałów i energii	5 057,25	28 559,94

III	Usługi obce	73 048,69	321 287,79
IV	Podatki i opłaty, w tym:	41 303,15	64 634,26
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	65 460,25	96 623,73
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	13 807,65	19 761,12
-	emerytalne		17 485,37
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 241,26	13 838,43
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	90 604,07	419 512,20
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-194 923,90</b>	<b>-730 751,28</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>17 528,99</b>	<b>42 894,87</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	27 636,14
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	17 528,99	15 258,73
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>181,23</b>	<b>26 840,92</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	181,23	26 840,92
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-177 576,14</b>	<b>-714 697,33</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 681,90</b>	<b>128 345,50</b>
I	Odsetki, w tym:	1 681,90	125 845,50
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	2 500,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-179 258,04</b>	<b>-843 042,83</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-179 258,04</b>	<b>-843 042,83</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	na dzień	na dzień
	31.03.2015	31.03.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 747 778,32</b>	<b>20 246 573,12</b>
- korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 747 778,32</b>	<b>20 246 573,12</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 510 000,00	14 190 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	9 558 333,40
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	9 558 333,40
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	9 558 333,40
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 510 000,00	23 748 333,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
-	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 okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 527 974,05	8 810 426,05
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	18 950 449,44
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	18 950 449,44
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	18 950 449,44
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- wniesienia aportu	0,00	0,00
- korekta błędów podstawowych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 527 974,05	27 760 875,49
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	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 okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
-	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 290 195,73	-2 753 852,93
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	536 342,80
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	536 342,80
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	536 342,80
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 290 195,73	-3 290 195,73
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 290 195,73	-3 290 195,73
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 290 195,73	-3 290 195,73
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 290 195,73	-2 753 852,93
8. Wynik netto	-179 258,04	-843 042,83
a) zysk netto	0,00	
b) strata netto	179 258,04	-843 042,83
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 568 520,28</b>	<b>47 912 313,13</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 568 520,28</b>	<b>47 912 313,13</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>Za okres</b>	<b>Za okres</b>
	<b>31.03.2015</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	-179 258,04	-843 042,83
II. Korekty razem	-4 763 473,35	-2 503 983,27

1. Amortyzacja	48 166,66	151 837,55
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 681,90	128 345,50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-214 634,15
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-2 200,00
6. Zmiana stanu zapasów	43 804,07	300 000,00
7. Zmiana stanu należności	-145 619,79	-163 573,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 529 380,67	-2 850 963,49
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-182 125,52	147 204,92
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	<b>-4 942 731,39</b>	<b>-3 347 026,10</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	244 634,15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	214 634,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	30 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	30 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	30 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	1 190,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 190,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 190,00	244 634,15
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	4 962 000,00	3 660 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz . . . dopłat do kapitału	4 822 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	3 660 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	12 947,81	563 520,71

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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	60 000,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	11 265,91	382 316,76
8. Odsetki	1 681,90	121 203,95
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 949 052,19	3 096 479,29
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>5 130,80</b>	<b>-5 912,66</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>5 130,80</b>	<b>-5 912,66</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>7 406 267,48</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>5 130,80</b>	<b>7 400 354,82</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**4. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, zgodnie z wiedzą Emitenta kształtowała się następująco:

Imię i nazwisko (firma, nazwa)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Krzysztof Szczupak	75 415 636	31,76%	75 415 636	31,76%
TMK Skarbiec Sp. z o.o.	49 395 153	20,80%	49 395 153	20,80%
Robert Kwiatkowski	26 368 196	11,10%	26 368 196	11,10%
Pozostali akcjonariusze	86 304 349	36,34%	86 304 349	36,34%
<b>RAZEM</b>	<b>237 483 334</b>	<b>100,00%</b>	<b>237 483 334</b>	<b>100,00%</b>

## 5. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

W dniu 16.02.2016 r. spółka VELTO CARS SA nabyła 100% udziałów w spółce pod firmą Cars Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Podmiot ten prowadzi działalność, której głównym przedmiotem jest sprzedaż samochodów osobowych.

### PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ : CARS ENERGY SP. Z O.O.

<b>Siedziba</b>	ul. Ścinawska 1A, 59-220 Legnica
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:biuro@carsenergy.pl">biuro@carsenergy.pl</a>
<b>NIP</b>	6912497401
<b>REGON</b>	021838505
<b>Numer KRS</b>	KRS: 0000413440

## 6. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny skonsolidowany oraz jednostkowy za rok spółki VELTO Cars S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect”.

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w poprzednim okresie sprawozdawczym.

### Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen



nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpis amortyzacyjny są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie przynosić będą korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji na dzień kończący rok obrotowy. W przypadku zaistnienia konieczności korekty pierwotnych ustaleń zmiany dokonuje się z pierwszym dniem nowego roku obrotowego.

Spółka stosuje dla podstawowych grup aktywów trwałych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

a) dla wartości niematerialnych i prawnych:

• koszty zakończonych prac rozwojowych	20 %
• autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi	50 %
• wartość firmy	20 %
• inne wartości niematerialne i prawne	- %

b) dla środków trwałych:

• budynki i budowle	- %
• urządzenia techniczne i maszyny	30 %
• środki transportu	20 %
• pozostałe środki trwałe	20 %

Składniki majątku o wartości nie przekraczającej 3 500 zł uznane są za niskocenne składniki majątku i traktowane są jako materiały

### Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których, następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są odpowiednio dzielone pomiędzy odsetki rozpoznawane w rachunku wyników jako koszty finansowe oraz część kapitałową zmniejszającą saldo zobowiązania leasingowe. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania, lub okres trwania umowy leasingu w zależności który z nich jest krótszy. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie

spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **Inwestycje długoterminowe**

To aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z przyrostu wartości tych zasobów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia określonych korzyści.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Skutki przeszacowania inwestycji długoterminowych, o których mowa powyżej do cen rynkowych lub godziwych odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia .

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

### **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania handlowe w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej na dzień poprzedzający transakcję.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

Zobowiązania finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowych są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia.

### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunku bankowym) wycenia się na koniec roku obrotowego po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

### **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitałem zakładowym grupy kapitałowej VELTO CARS SA jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej - spółki VELTO CARS SA.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych

zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Rezerwę tworzy się wyłącznie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Jednostki,
- możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty wykonania obowiązku.

#### **Rozliczenia międzyokresowe obejmują:**

- Ujemną wartość firmy - różnica między wyższą godziwą wartością składników majątkowych jednostki (lub jej zorganizowanej części), pomniejszoną o wartość przejętych zobowiązań a niższą ceną przejęcia jednostki jako całości. Cena przejęcia stanowi albo cena, po której nabyto jednostkę (lub jej zorganizowaną część), albo wartość nominalną akcji lub udziałów wydanych właścicielom w zamian za przejęcie jednostki.

Ujemną wartość firmy rozlicza się w równych ratach i odpisuje na pozostałe przychody operacyjne przez okres stanowiący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności przejętych, podlegających amortyzacji środków trwałych bez gruntów oraz wartości niematerialnych i prawnych, przy czym za wagi stosowane do obliczenia średniej, przyjmuje się ich wartości netto.

- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w oparciu o u. o. r. oraz Krajowy standard rachunkowości nr 6 "Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe". Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, koszty prac rozwojowych.

#### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w

budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży samochodów,
- przychody z tytułu wynajmu samochodów.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych wyrobów gotowych i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników aktywów.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środków trwałych do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

### **Podatek dochodowy odroczony**

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 przez spółki wchodzące w skład grupy, 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.

### **Waluta funkcjonalna**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące VELTO CARS S.A. są mierzone przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka działa („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Dane w sprawozdaniu prezentowane są w złotych.

### **Metody konsolidacji oraz wyceny udziałów**

Dane jednostki zależnej konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

### **Metoda konsolidacji pełnej**

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z ustawą.

Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli;
- efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako kapitały mniejszości.

### **Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy**

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad ceną nabycia udziałów. Ujemna wartość firmy wykazywana jest w pasywach

skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

**7. Komentarz zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Emitent w I kwartale 2016 roku przeprowadził akwizycję 100% udziałów w spółce Cars Energy Sp. Z o.o., co wpłynęło na sposób prezentacji wyników poprzez sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym działalność operacyjna Spółki jest sukcesywnie przejmowana przez nowo pozyskany podmiot.

**8. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Emitent nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**9. Stanowisko zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.**

Zarząd Emitenta nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

**10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.**

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 26 czerwca 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**11. Opis zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki.**

- 1) Hipoteka ustanowiona na niezabudowanej nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 395/4 o powierzchni 16,24 ha w miejscowości Krzywa Góra, gmina Pokój, dla której Sąd Rejonowy w Kluczborku prowadzi księgę wieczystą numer OP1U/00087394/1. Wartość ustanowionej hipoteki wynosi łącznie 6.860.000 złotych.
- 2) Hipoteka ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej - działki 577/7, 577/8 w miejscowości Baborów, gmina Baborów dla której Sąd Rejonowy w Głubczycach prowadzi księgę wieczystą numer OP1G/00038715/7. Wartość ustanowionej hipoteki wynosi 510.300 złotych.

- 3) Hipoteka ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej - działki 534/7, 552/9 w miejscowości Baborów, gmina Baborów dla której Sąd Rejonowy w Głubczycach prowadzi księgę wieczystą numer OP1G/00038713/3. Wartość ustanowionej hipoteki wynosi 1.545.000 złotych.
- 4) Hipoteka ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej - działki 577/7, 577/8 w miejscowości Baborów, gmina Baborów dla której Sąd Rejonowy w Głubczycach prowadzi księgę wieczystą numer OP1G/00038715/7. Wartość ustanowionej hipoteki wynosi 510.300 złotych.
- 5) Weksle in blanco na zabezpieczenie spłat pożyczek.

## **12. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 31 marca 2016 roku liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na etaty wynosiła 5,4.

Na dzień 31 marca 2016 Grupa Kapitałowa Velto Cars liczy w przeliczeniu na pełne etaty: 8,4.

## **13. Oświadczenie zarządu Emitenta.**

Zarząd Velto Cars S.A oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone jednostkowe oraz kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Warszawa, 13 maja 2016 r.