



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
GOLDWYN CAPITAL S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Warszawa, 7 czerwca 2013 r.



Spis treści

1. Informacje podstawowe.....	3
2. Organy spółki.....	4
3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa	5
4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.....	5
5. Komentarz do wyników Spółki.....	7
6. Przewidywany rozwój jednostki.....	8
7. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	8
8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	8



1. Informacje podstawowe

1.1. Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: Goldwyn Capital Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: Goldwyn Capital S.A.

Zmiana nazwy z „Baby Spółka Akcyjna” została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.10.2012 r.

Siedziba spółki: Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa

1.2. Dane rejestrowe

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000383435

NIP: 9512304179

REGON: 142240369

Spółka jest nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 320.961 zł i dzielił się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Goldwyn Limited	1.310.669	40,84	48,99
2	White Peak Investments Limited	1.059.180	33,00	28,19
3	Pozostali	839.761	26,16	22,82
Razem:		3.209.610	100	100

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.4. Przedmiot działalności

- 1/ 63.99.Z pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 2/ 64.19.Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 3/ 64.20.Z działalność holdingów finansowych
- 4/ 64.30.Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
- 5/ 64.9 pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 6/ 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 7/ 82.99.Z pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana

2. Organy spółki

Organami spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

2.1. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1/ Adam Osiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Mateusz Iżowski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Irena Gołębowska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Mariusz Ustaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 września 2012 roku podjęte zostały uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z treścią uchwał Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- 1/ Mikołaja Burcharda
- 2/ Joannę Czechowską
- 3/ Adama Osińskiego
- 4/ Iwonę Kaniukę
- 5/ Aleksandrę Śniec

2.2. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi Bartosz Tomalkiewicz – Prezes Zarządu.

W dniu 29 października 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zmian w składzie Zarządu Spółki. W konsekwencji, ze składu Zarządu Spółki odwołany został dotychczasowy Prezes Zarządu Pan Marcin Śniec. W skład Zarządu Spółki powołano Pana Bartosza Tomalkiewicza, powierzając mu stanowisko Prezesa Zarządu.

3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka zatrudniała 2 pracowników.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2012 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Zdarzeniem mającym kluczowy wpływ na działalność Spółki w 2012 roku było przyjęcie nowej strategii działalności Spółki. W dniu 25 września 2012 roku podjęta została uchwała w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki. W dniu 18 października 2012 Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, podjął uchwałę o przyjęciu nowej strategii działalności Spółki.



Zgodnie z nową strategią działalności, podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność inwestycyjna, w tym w szczególności działalność funduszu private equity / venture capital, polegająca na nabywaniu aktywów (przede wszystkim akcji albo udziałów spółek prawa handlowego). Celem działalności Spółki jest długoterminowy wzrost wartości posiadanych i nabywanych aktywów w wyniku wzrostu ich wartości rynkowej. Jednocześnie polityka inwestycyjna Spółki zakłada ograniczenie ryzyka inwestycyjnego, poprzez tworzenie zdywersyfikowanego portfela spółek z różnych branż, różnych rozmiarów i o różnym modelu biznesowym. Spółka zakłada dokonywanie inwestycji zarówno krótko- jak i długoterminowych w projekty, które zostaną uznane za spełniające kryteria inwestycyjne Spółki i które w ocenie Zarządu Spółki będą dawać istotną szansę na osiągnięcie oczekiwanej stopy zwrotu, nie mniejszej niż 30 proc. rocznie.

Zgodnie z nową strategią działalności, Spółka koncentruje się na:

1. budowie portfela dynamicznie rozwijających się spółek reprezentujących perspektywiczne branże;
2. zagwarantowaniu spółkom portfelowym środków finansowych na dalszy rozwój, samodzielnie lub we współpracy z innymi podmiotami funkcjonującymi na rynku inwestycji prywatnych;
3. wspieraniu działań prowadzących do umacniania pozycji rynkowej i rozpoznawalności spółek portfelowych;
4. wykorzystaniu synergii spółek portfelowych i inicjowaniu współpracy pomiędzy tymi spółkami.

W związku ze zmianą strategii działalności spółka wyodrębniła dotychczasową działalność w ramach kawiarni My Baby Cafe i przeniosła ją do spółki zależnej MBC sp. z o.o. W dniu 28 stycznia Spółka zbyła udziały w kapitale zakładowym MBC sp. z o.o.

W I kwartale 2013 Spółka zakończyła emisję akcji serii D i E. Środki pozyskane z emisji akcji zostały przeznaczone na prowadzenie nowej działalności inwestycyjnej, w szczególności na budowę portfela inwestycyjnego. W dniu 21 lutego 2013 r. Spółka nabyła 12.000 (dwanaście tysięcy) udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited z siedzibą w Nikozji, reprezentujących 100 proc. (sto procent) głosów na zgromadzeniu wspólników spółki w zamian za cenę w wysokości 10.730.800,20 zł (dziesięć milionów siedemset trzydzieści tysięcy osiemset złotych i dwadzieścia groszy) za wszystkie udziały.

Trango Investments Limited - spółka prawa cypryjskiego - jest wehikulem inwestycyjnym służącym dozwolonej prawnie optymalizacji podatkowej, za pomocą którego Goldwyn Capital S.A. zamierza



prować działalność inwestycyjną, przede wszystkim nabywać aktywa, zgodnie z nową strategią działalności. W skład portfela inwestycyjnego Trango Investments Limited wchodzi:

1. 6.267.000 (sześć milionów dwieście sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji Platinum Properties Group S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentujących 1,01 proc. (jeden i jedna setna procenta) głosów na walnym zgromadzeniu spółki;
2. 11.500.000 (jedenastę milionów pięćset tysięcy) akcji Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentujących 46 proc. (czterdzieści sześć procent) głosów na walnym zgromadzeniu spółki;
3. wierzytelności pieniężne w kwocie 2.914.350 zł (dwa miliony dziewięćset czternaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych) względem Goldwyn Limited, tj. głównego akcjonariusza Emitenta, z terminem płatności do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Emitent podjął działania zmierzające do stworzenia zaplecza eksperckiego w zakresie podejmowania decyzji inwestycyjnych, w tym zwłaszcza w odniesieniu do kształtowania polityki inwestycyjnej, limitów inwestycyjnych oraz składu portfela inwestycyjnego. Emitent zawarł z Infinity8 S.A. – Autoryzowanym Doradcą rynku NewConnect oraz Catalyst, posiadającym wieloletnie doświadczenie w wydawaniu rekomendacji dla podmiotów notowanych na GPW oraz w analizach przeprowadzanych na rzecz procesów IPO – umowę zgodnie, z którą Infinity8 S.A. będzie wspierała działalność inwestycyjną Goldwyn Capital S.A. profesjonalnym doradztwem gospodarczym i strategicznym w zakresie planowanych przez Emitenta projektów.

5. Komentarz do wyników Spółki ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2012 roku miała zmiana przedmiotu działalności. Strata wygenerowana przez Spółkę w roku związana była ze przeniesieniem działalności polegającej na prowadzeniu sieci kawiarni My Baby Cafe przy jednoczesnym uregulowaniu zobowiązań związanych z tą działalnością oraz wdrożeniem nowej strategii działalności i związanymi z tym kosztami zmian organizacyjnych w Spółce.



Nowa strategia działalności Spółki zakłada długoterminowy wzrost wartości posiadanych i nabywanych aktywów w wyniku wzrostu ich wartości rynkowej. Stąd jej wdrożenie na przełomie III i IV kwartału 2012 znajdzie odzwierciedlenie dopiero w wynikach finansowych w 2013 roku, co wynika z przyjętego przez Spółkę harmonogramu realizacji polityki inwestycyjnej.

6. Przewidywany rozwój jednostki

Celem strategicznym Goldwyn Capital S.A. w 2013 roku jest rozwój prowadzonej działalności. Spółka na bieżąco podejmuje działania służące identyfikacji możliwości dokonywania wejść lub wyjść kapitałowych z inwestycji, zgodnych z przyjętymi kryteriami inwestycyjnymi. Spółka zamierza prowadzić działalność inwestycyjną za pomocą spółki zależnej – Trango Investments Limited – wehikułu inwestycyjnego służącego prawnie dozwolonej optymalizacji podatkowej. W ocenie Spółki pozwoli to zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej.

7. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2012 został zamknięty ze stratą 188.779,45 zł. Kapitał zakładowy spółki na dzień 31.12.2012 wynosił 320.961 zł, natomiast kapitał zapasowy kształtuje się na poziomie 390.700,95 zł.

Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2012.

POZYCJE	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży	575 720,97	409 650,44
Zysk/strata ze sprzedaży	-24 157,40	31 935,37
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-185 330,12	35 436,58
Zysk/strata brutto	-188 779,45	31 773,82
Zysk/strata netto	-188 779,45	21 020,82

dane w PLN

POZYCJE	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.03.2011
Kapitał własny	390 700,95	579 480,40
Należności długoterminowe	0,00	12 000,00
Należności krótkoterminowe	173 394,62	186 978,61
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 273,28	44 926,27
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	280 784,75	65 323,76
Amortyzacja	32 454,82	23 231,64

dane w PLN

Prognoza wyników Emitenta rok 2013

	2013
przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	0
zysk netto (w tys. zł)	310

(prognozę sporządził Zarząd Spółki)



Prezentowana powyżej prognoza wyników na rok 2013 została opublikowana w raporcie bieżącym EBI nr 4/2013 opublikowanym w dniu 4 stycznia 2013 r.

Spółka podtrzymuje prognozy finansowe na rok 2013. Wynik osiągnięty na dzień 12 grudnia 2012 roku jest zgodny z przyjętym harmonogramem realizacji polityki inwestycyjnej Spółki. Spółka zakłada realizację zysku w prognozowanej wysokości w wyniku upublicznienia aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki.

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu