

# **SPAC I**

## **SPÓŁKA AKCYJNA**

**(d. NOVATIS S.A.)**

**Skonsolidowany raport  
okresowy za drugi kwartał  
2015 roku**

**14 sierpnia 2015 roku**

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

| Pełna nazwa                 | SPAC I SPÓŁKA AKCYJNA                                                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Siedziba                    | Rzeszów                                                                                    |
| Adres                       | 35-205 Rzeszów, ul. Ujejskiego 10                                                          |
| Telefon                     | +48883049200                                                                               |
| Adres strony internetowej   | <a href="http://www.noviansa.com.pl">www.noviansa.com.pl</a>                               |
| Adres poczty elektronicznej | <a href="mailto:novian@noviansa.com.pl">novian@noviansa.com.pl</a>                         |
| Kapitał zakładowy           | 87.808.066,60 zł                                                                           |
|                             | Ilość akcji: 4.526.189 serii M                                                             |
|                             | Wartość nominalna akcji: 19,40 zł                                                          |
| KRS                         | Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000319753 |
| REGON                       | 020845940                                                                                  |
| NIP                         | 8971749035                                                                                 |
| Czas trwania jednostki      | Nieograniczony                                                                             |

### 1.2 Organy Spółki

#### Zarząd

Skład Zarządu SPAC I S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wygląda następująco:

- Mariusz Chłopek - Prezes Zarządu

W okresie II kwartału 2015 r. zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 6 maja 2015 r. Pan Jaromir Gorczyca (dotychczasowy Prezes Zarządu Emitenta) złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i z członkostwa w Zarządzie Spółki z końcem dnia 7 maja 2015 r.
- w dniu 7 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powołać Pana Mariusza Chłopka do składu Zarządu Spółki i powierzyć mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Emitenta począwszy od dnia jej podjęcia.

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej NOVATIS S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wygląda następująco:

- David Waldman - Członek Rady Nadzorczej
- Roger Slotkin - Członek Rady Nadzorczej

- Ajay Tandon - Członek Rady Nadzorczej
- Amit Tandon - Członek Rady Nadzorczej
- Franciscus Diaba - Członek Rady Nadzorczej

W okresie II kwartału 2015 r. zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 20 kwietnia 2015 r. Pan Paweł Jaworski i Pan Aleksander Gorczyca złożyli rezygnacje z ich członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z końcem dnia 30 kwietnia 2015 r.

- w dniu 6 maja 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały na mocy, których z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani: Pan Scott Schuster, Pan Bartosz Rydel oraz Pan Bogdan Dykiel.

- w dniu 6 maja 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały na mocy, których powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Davida Waldmana, Pana Rogera Slotkin, Pana Ajay Tandon, Pana Amit Tandon oraz Pana Franciscus Diaba.

### 1.3 Struktura akcjonariatu

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Spółkę na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz                           | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <b>Tadeusz Dykiel</b>                  | <b>906 454</b>   | <b>906 454</b>   | <b>20,03%</b>                | <b>20,03%</b>                   |
| <i>bezpośrednio</i>                    | <i>809 492</i>   | <i>809 492</i>   | <i>17,88%</i>                | <i>17,88%</i>                   |
| <i>pośrednio poprzez Monikę Dykiel</i> | <i>96 962</i>    | <i>96 962</i>    | <i>2,14%</i>                 | <i>2,14%</i>                    |
| <b>Equimaxx. LLC</b>                   | <b>904 250</b>   | <b>904 250</b>   | <b>19,98%</b>                | <b>19,98%</b>                   |
| <b>Pozostali</b>                       | <b>2 751 485</b> | <b>2 751 485</b> | <b>59,99%</b>                | <b>59,99%</b>                   |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>4 526 189</b> | <b>4 526 189</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

## 2. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 2.1. Skonsolidowany bilans (w zł)

| Wyszczególnienie    |                                                         | 30.06.2015          | 31.03.2015          | 30.06.2014          | 31.03.2014           |
|---------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>AKTYWA</b>       |                                                         |                     |                     |                     |                      |
| <b>A</b>            | <b>Aktywa trwałe</b>                                    | <b>2 590 961,29</b> | <b>3 291 179,83</b> | <b>7 226 101,81</b> | <b>13 317 347,51</b> |
| I                   | Wartości niematerialne i prawne                         | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| II                  | Wartość firmy jednostek podporządkowanych               | 1 490 921,05        | 1 921 336,85        | 5 797 093,46        | 6 973 866,16         |
| III                 | Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 109 822,75           |
| IV                  | Należności długoterminowe                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| V                   | Inwestycje długoterminowe                               | 1 100 040,24        | 1 369 842,98        | 1 429 008,35        | 5 898 338,60         |
| VI                  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 335 320,00           |
| <b>B</b>            | <b>Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>1 200 808,39</b> | <b>1 313 534,36</b> | <b>2 556 514,79</b> | <b>4 358 638,44</b>  |
| I                   | Zapasy                                                  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| II                  | Należności krótkoterminowe                              | 104 443,26          | 119 436,63          | 1 147 003,71        | 909 437,32           |
| III                 | Inwestycje krótkoterminowe                              | 1 092 743,30        | 1 189 575,90        | 1 407 720,68        | 3 446 733,68         |
| IV                  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe              | 3 621,83            | 4 521,83            | 1 790,40            | 2 467,44             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                         | <b>3 791 769,68</b> | <b>4 604 714,19</b> | <b>9 782 616,60</b> | <b>17 675 985,95</b> |
| <b>PASYWA</b>       |                                                         |                     |                     |                     |                      |
| <b>A</b>            | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                         | <b>979 488,14</b>   | <b>1 547 100,25</b> | <b>6 541 471,54</b> | <b>14 046 901,38</b> |
| I                   | Kapitał (fundusz) podstawowy                            | 87 808 066,60       | 87 808 066,60       | 87 808 066,60       | 87 808 066,60        |
| II                  | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| III                 | Udziały (akcje) własne (-)                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| IV                  | Kapitał (fundusz) zapasowy                              | 67 949 062,86       | 67 949 062,86       | 67 949 062,86       | 79 607 331,51        |
| V                   | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| VI                  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| VII                 | Różnice kursowe z przeliczenia                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| VIII                | Zysk (strata) z lat ubiegłych                           | -152 742 056,93     | -152 742 056,93     | -144 937 772,59     | -149 353 733,72      |
| IX                  | Zysk (strata) netto                                     | -2 035 584,39       | -1 467 972,28       | -4 277 885,33       | -4 014 763,01        |
| X                   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)         | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| <b>B</b>            | <b>Kapitał mniejszości</b>                              | <b>40 941,24</b>    | <b>41 192,98</b>    | <b>44 827,20</b>    | <b>52 674,23</b>     |
| <b>C</b>            | <b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| I                   | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| II                  | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne           | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| III                 | Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| <b>D</b>            | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>           | <b>2 771 340,31</b> | <b>3 016 420,95</b> | <b>3 196 317,87</b> | <b>3 576 410,34</b>  |
| I                   | Rezerwy na zobowiązania                                 | 22 500,00           | 17 500,00           | 198,00              | 260 888,50           |

|     |                              |                     |                     |                     |                      |
|-----|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| II  | Zobowiązania długoterminowe  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 2 725 934,72        | 2 976 015,36        | 3 172 917,26        | 3 297 319,23         |
| IV  | Rozliczenia międzyokresowe   | 22 905,59           | 22 905,59           | 23 202,61           | 18 202,61            |
|     | <b>PASYWA RAZEM</b>          | <b>3 791 769,68</b> | <b>4 604 714,19</b> | <b>9 782 616,60</b> | <b>17 675 985,95</b> |

## 2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w zł)

| Wyszczególnienie |                                                                   | 01.04.2015<br>30.06.2015 | 01.04.2014<br>30.06.2014 | 01.01.2015<br>30.06.2015 | 01.01.2014<br>30.06.2014 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A</b>         | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>      | <b>0,00</b>              | <b>-2 729 074,83</b>     | <b>167 106,83</b>        | <b>941 278,08</b>        |
| I                | Przychody netto ze sprzedaży produktów                            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Zmiana stanu produktów                                            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych i towarów     | 0,00                     | -2 729 074,83            | 167 106,83               | 941 278,08               |
| IV               | Zysk z aktywów finansowych                                        | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>B</b>         | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>43 744,81</b>         | <b>-2 622 461,11</b>     | <b>594 605,49</b>        | <b>1 570 497,66</b>      |
| I                | Amortyzacja                                                       | 0,00                     | 5 229,66                 | 10,98                    | 10 459,32                |
| II               | Zużycie materiałów i energii                                      | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 682,09                   |
| III              | Usługi obce                                                       | 32 490,38                | 82 690,53                | 65 381,33                | 150 443,95               |
| IV               | Podatki i opłaty                                                  | 6 254,43                 | 20 517,13                | 17 443,05                | 25 444,73                |
| V                | Wynagrodzenia                                                     | 5 000,00                 | 52 600,00                | 38 000,00                | 82 600,00                |
| VI               | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                        | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| VII              | Pozostałe koszty rodzajowe                                        | 0,00                     | 2 766,85                 | 0,00                     | 3 479,54                 |
| VIII             | Wartość sprzedanych papierów wartościowych                        | 0,00                     | -2 786 265,28            | 473 770,13               | 1 297 388,03             |
| <b>C</b>         | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                 | <b>-43 744,81</b>        | <b>-106 613,72</b>       | <b>-427 498,66</b>       | <b>-629 219,58</b>       |
| <b>D</b>         | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                             | <b>64,20</b>             | <b>0,00</b>              | <b>2 691,15</b>          | <b>0,00</b>              |
| I                | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                    | 0,00                     | 0,00                     | 2 308,95                 | 0,00                     |
| II               | Dotacje                                                           | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Inne przychody operacyjne                                         | 64,20                    | 0,00                     | 382,20                   | 0,00                     |
| <b>E</b>         | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                | <b>0,00</b>              | <b>86 750,90</b>         | <b>1 771,76</b>          | <b>86 750,90</b>         |
| I                | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | 0,00                     | 84 593,09                | 0,00                     | 84 593,09                |
| II               | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Inne koszty operacyjne                                            | 0,00                     | 2 157,81                 | 1 771,76                 | 2 157,81                 |
| <b>F</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                   | <b>-43 680,61</b>        | <b>-193 364,62</b>       | <b>-426 579,27</b>       | <b>-715 970,48</b>       |
| <b>G</b>         | <b>Przychody finansowe</b>                                        | <b>296 643,64</b>        | <b>229 190,51</b>        | <b>668 569,01</b>        | <b>4 425 924,59</b>      |
| I                | Dywidendy i udziały w zyskach                                     | 0,00                     | 2 835,00                 | 0,00                     | 2 835,00                 |
| II               | Odsetki                                                           | 5 059,65                 | -43 843,46               | 10 844,74                | 89 092,80                |
| III              | Zysk ze zbycia inwestycji                                         | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV               | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | -16 289,90               | 268 661,25               | 349 850,37               | 4 332 459,07             |
| V                | Inne                                                              | 307 873,89               | 1 537,72                 | 307 873,90               | 1 537,72                 |
| <b>H</b>         | <b>Koszty finansowe</b>                                           | <b>390 411,09</b>        | <b>1 653 454,80</b>      | <b>458 255,33</b>        | <b>5 340 292,07</b>      |
| I                | Odsetki                                                           | 64 348,94                | -16 517,61               | 102 138,47               | 51 204,11                |
| II               | Strata ze zbycia inwestycji                                       | 0,00                     | 175 294,85               | 0,00                     | 175 294,85               |
| III              | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 304 749,35               | 1 494 677,56             | 334 804,06               | 5 113 793,11             |
| IV               | Inne                                                              | 21 312,80                | 0,00                     | 21 312,80                | 0,00                     |

|     |                                                               |             |              |               |               |
|-----|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|
| I   | Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporząd.      | 16 860,52   | 2 099 695,88 | -925 344,40   | -1 054 520,19 |
| J   | Zysk (strata) z działalności gospodarczej                     | -120 587,54 | 482 066,97   | -1 141 609,99 | -2 684 858,15 |
| K   | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                  | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| I   | Zyski nadzwyczajne                                            | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| II  | Straty nadzwyczajne                                           | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| L   | Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych              | 447 276,31  | 744 161,55   | 894 552,63    | 1 679 071,43  |
| I   | Odpis wartości firmy - jednostki zależne                      | 447 276,31  | 744 161,55   | 894 552,63    | 1 679 071,43  |
| II  | Odpis wartości firmy - jednostki współzależne                 | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| III | Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone                | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| Ł   | Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych      | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| I   | Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne               | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| II  | Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne          | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| III | Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone         | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| M   | Zysk (strata) brutto                                          | -567 863,85 | -262 094,58  | -2 036 162,62 | -4 363 929,58 |
| N   | Podatek dochodowy                                             | 0,00        | 1 707,00     | 0,00          | -49 355,00    |
| O   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| P   | Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych      | 0,00        | 0,00         | 0,00          | 0,00          |
| R   | Zyski (straty) mniejszości                                    | -251,74     | -679,26      | -578,23       | -36 689,25    |
| S   | Zysk (strata) netto                                           | -567 612,11 | -263 122,32  | -2 035 584,39 | -4 277 885,33 |

### 2.3 Skonsolidowane rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

| Wyszczególnienie |                                                                   | 01.04.2015<br>30.06.2015 | 01.04.2014<br>30.06.2014 | 01.01.2015<br>30.06.2015 | 01.01.2014<br>30.06.2014 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                          |                          |                          |                          |
| I                | Zysk (strata) netto                                               | -567 612,11              | -263 122,32              | -2 035 584,39            | -4 277 885,33            |
| II               | Korekty razem                                                     | 533 615,28               | 115 977,83               | 1 951 370,31             | 4 075 008,36             |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | -33 996,83               | -147 144,49              | -84 214,08               | -202 876,97              |
| <b>B</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                          |                          |                          |                          |
| I                | Wpływy                                                            | 12 971,20                | 206 315,28               | 95 496,98                | 269 423,88               |
| II               | Wydatki                                                           | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | 12 971,20                | 206 315,28               | 95 496,98                | 269 423,88               |
| <b>C</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                          |                          |                          |                          |
| I                | Wpływy                                                            | 4 550,00                 | 0,00                     | 22 750,00                | 0,00                     |
| II               | Wydatki                                                           | 12 867,32                | 22 193,71                | 34 473,90                | 36 892,84                |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | -8 317,32                | -22 193,71               | -11 723,90               | -36 892,84               |
| <b>D</b>         | <b>Przepływy pieniężne netto</b>                                  | <b>-29 342,95</b>        | <b>36 977,08</b>         | <b>-441,00</b>           | <b>29 654,07</b>         |
| <b>E</b>         | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>-29 342,95</b>        | <b>36 977,08</b>         | <b>-441,00</b>           | <b>29 654,07</b>         |
| <b>F</b>         | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>29 394,31</b>         | <b>17 256,68</b>         | <b>492,36</b>            | <b>24 579,69</b>         |
| <b>G</b>         | <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>51,36</b>             | <b>54 233,76</b>         | <b>51,36</b>             | <b>54 233,76</b>         |

**2.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)**

| Wyszczególnienie |                                                                                           | 01.04.2015<br>30.06.2015 | 01.04.2014<br>30.06.2014 | 01.01.2015<br>30.06.2015 | 01.01.2014<br>30.06.2014 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| I                | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                          | 1 547 100,25             | 6 804 593,86             | 3 015 072,53             | 10 819 356,87            |
| I.a              | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 1 547 100,25             | 6 804 593,86             | 3 015 072,53             | 10 819 356,87            |
| II               | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 979 488,14               | 6 541 471,54             | 979 488,14               | 6 541 471,54             |
| III              | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 979 488,14               | 6 541 471,54             | 979 488,14               | 6 541 471,54             |

## 3. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 3.1 Jednostkowy bilans (w zł)

| Wyszczególnienie    |                                                 | 30.06.2015           | 31.03.2015           | 30.06.2014           | 31.03.2014          |
|---------------------|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>AKTYWA</b>       |                                                 |                      |                      |                      |                     |
| <b>A</b>            | <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>2 379 993,67</b>  | <b>2 323 809,54</b>  | <b>3 593 177,42</b>  | <b>8 596 768,14</b> |
| I                   | Wartości niematerialne i prawne                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| II                  | Rzeczowe aktywa trwałe                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 109 822,75          |
| III                 | Należności długoterminowe                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| IV                  | Inwestycje długoterminowe                       | 2 379 993,67         | 2 323 809,54         | 3 593 177,42         | 8 486 945,39        |
| V                   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>B</b>            | <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>89 082,14</b>     | <b>92 662,22</b>     | <b>147 789,98</b>    | <b>413 688,69</b>   |
| I                   | Zapasy                                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| II                  | Należności krótkoterminowe                      | 85 862,51            | 88 980,37            | 86 790,01            | 75 913,88           |
| III                 | Inwestycje krótkoterminowe                      | 0,00                 | 462,22               | 58 813,57            | 334 911,37          |
| IV                  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 3 219,63             | 3 219,63             | 2 186,40             | 2 863,44            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                 | <b>2 469 075,81</b>  | <b>2 416 471,76</b>  | <b>3 740 967,40</b>  | <b>9 010 456,83</b> |
| <b>PASYWA</b>       |                                                 |                      |                      |                      |                     |
| <b>A</b>            | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                 | <b>-2 991 734,93</b> | <b>-2 963 374,01</b> | <b>-2 001 525,32</b> | <b>3 021 708,06</b> |
| I                   | Kapitał (fundusz) podstawowy                    | 87 808 066,60        | 87 808 066,60        | 87 808 066,60        | 87 808 066,60       |
| II                  | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| III                 | Udziały (akcje) własne (-)                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| IV                  | Kapitał (fundusz) zapasowy                      | 67 949 062,86        | 67 949 062,86        | 67 949 062,86        | 79 607 331,51       |
| V                   | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| VI                  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| VII                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych                   | -158 440 685,36      | -158 440 685,36      | -156 730 724,21      | -164 092 641,48     |
| VIII                | Zysk (strata) netto                             | -308 179,03          | -279 818,11          | -1 027 930,57        | -301 048,57         |
| IX                  | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-) | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>B</b>            | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>5 460 810,47</b>  | <b>5 379 845,77</b>  | <b>5 742 492,72</b>  | <b>5 988 748,77</b> |
| I                   | Rezerwy na zobowiązania                         | 5 000,00             | 5 000,00             | 0,00                 | 0,00                |
| II                  | Zobowiązania długoterminowe                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| III                 | Zobowiązania krótkoterminowe                    | 5 432 905,13         | 5 351 940,16         | 5 719 587,11         | 5 970 843,16        |
| IV                  | Rozliczenia międzyokresowe                      | 22 905,61            | 22 905,61            | 22 905,61            | 17 905,61           |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |                                                 | <b>2 469 075,81</b>  | <b>2 416 471,76</b>  | <b>3 740 967,40</b>  | <b>9 010 456,83</b> |

## 3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w zł)

| Wyszczególnienie |                                                                   | 01.04.2015<br>30.06.2015 | 01.04.2014<br>30.06.2014 | 01.01.2015<br>30.06.2015 | 01.01.2014<br>30.06.2014 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A</b>         | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>      | <b>0,00</b>              | <b>225 889,18</b>        | <b>557 000,00</b>        | <b>225 889,18</b>        |
| I                | Przychody netto ze sprzedaży produktów                            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Zmiana stanu produktów                                            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki          | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV               | Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.    | 0,00                     | 225 889,18               | 557 000,00               | 225 889,18               |
| V                | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.                | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>B</b>         | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>28 727,49</b>         | <b>281 610,50</b>        | <b>756 952,52</b>        | <b>320 003,01</b>        |
| I                | Amortyzacja                                                       | 0,00                     | 5 229,66                 | 0,00                     | 10 459,32                |
| II               | Zużycie materiałów i energii                                      | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Usługi obce                                                       | 24 121,86                | 40 717,45                | 48 688,41                | 72 393,30                |
| IV               | Podatki i opłaty                                                  | 4 605,63                 | 6 749,83                 | 6 113,65                 | 8 236,83                 |
| V                | Wynagrodzenia                                                     | 0,00                     | 17 600,00                | 500,00                   | 17 600,00                |
| VI               | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                        | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| VII              | Pozostałe koszty rodzajowe                                        | 0,00                     | 242,59                   | 0,00                     | 242,59                   |
| VIII             | Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.             | 0,00                     | 211 070,97               | 701 650,46               | 211 070,97               |
| IX               | Wartość sprzedanych towarów i materiałów.                         | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>C</b>         | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                 | <b>-28 727,49</b>        | <b>-55 721,32</b>        | <b>-199 952,52</b>       | <b>-94 113,83</b>        |
| <b>D</b>         | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                             | <b>64,20</b>             | <b>0,00</b>              | <b>382,20</b>            | <b>0,00</b>              |
| I                | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Dotacje                                                           | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Inne przychody operacyjne                                         | 64,20                    | 0,00                     | 382,20                   | 0,00                     |
| <b>E</b>         | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                | <b>0,00</b>              | <b>84 593,09</b>         | <b>0,00</b>              | <b>84 593,09</b>         |
| I                | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | 0,00                     | 84 593,09                | 0,00                     | 84 593,09                |
| II               | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Inne koszty operacyjne                                            | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>F</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                   | <b>-28 663,29</b>        | <b>-140 314,41</b>       | <b>-199 570,32</b>       | <b>-178 706,92</b>       |
| <b>G</b>         | <b>Przychody finansowe</b>                                        | <b>56 184,13</b>         | <b>66 073,69</b>         | <b>0,01</b>              | <b>308 448,18</b>        |
| I                | Dywidendy i udziały w zyskach                                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Odsetki                                                           | 0,00                     | 16,52                    | 0,01                     | 16,52                    |
| III              | Zysk ze zbycia inwestycji                                         | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| IV               | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 56 184,13                | 66 057,17                | 0,00                     | 308 431,66               |
| V                | Inne                                                              | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>H</b>         | <b>Koszty finansowe</b>                                           | <b>55 881,76</b>         | <b>652 641,28</b>        | <b>108 608,72</b>        | <b>1 157 671,83</b>      |
| I                | Odsetki                                                           | 55 881,76                | 39 793,48                | 97 543,09                | 79 051,24                |
| II               | Strata ze zbycia inwestycji                                       | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| III              | Aktualizacja wartości inwestycji                                  | 0,00                     | 612 847,80               | 11 065,63                | 1 078 620,59             |
| IV               | Inne                                                              | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>I</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                  | <b>-28 360,92</b>        | <b>-726 882,00</b>       | <b>-308 179,03</b>       | <b>-1 027 930,57</b>     |
| <b>J</b>         | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                               | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| I                | Zyski nadzwyczajne                                                | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| II               | Straty nadzwyczajne                                               | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>K</b>         | <b>Zysk (strata) brutto</b>                                       | <b>-28 360,92</b>        | <b>-726 882,00</b>       | <b>-308 179,03</b>       | <b>-1 027 930,57</b>     |

|   |                                                               |            |             |             |               |
|---|---------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|---------------|
| L | Podatek dochodowy                                             | 0,00       | 0,00        | 0,00        | 0,00          |
| M | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00       | 0,00        | 0,00        | 0,00          |
| N | Zysk (strata) netto                                           | -28 360,92 | -726 882,00 | -308 179,03 | -1 027 930,57 |

### 3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

| Wyszczególnienie |                                                                   | 01.04.2015-<br>30.06.2015 | 01.04.2014-<br>30.06.2014 | 01.01.2015-<br>30.06.2015 | 01.01.2014-<br>30.06.2014 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                           |                           |                           |                           |
| I                | Zysk (starata) netto                                              | -28 360,92                | -726 882,00               | -308 179,03               | -1 027 930,57             |
| II               | Korekty razem                                                     | 30 839,17                 | 645 253,04                | 310 907,66                | 929 046,77                |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | 2 478,25                  | -81 628,96                | 2 728,63                  | -98 883,80                |
| <b>B</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                           |                           |                           |                           |
| I                | Wpływy                                                            | 0,00                      | 71 723,62                 | 0,00                      | 71 723,62                 |
| II               | Wydatki                                                           | 0,00                      | 3 000,00                  | 0,00                      | 3 000,00                  |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | 0,00                      | 68 723,62                 | 0,00                      | 68 723,62                 |
| <b>C</b>         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                           |                           |                           |                           |
| I                | Wpływy                                                            | 2 700,00                  | 20 921,94                 | 2 700,00                  | 52 141,94                 |
| II               | Wydatki                                                           | 5 640,47                  | 0,00                      | 5 640,47                  | 12 550,00                 |
| III              | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | (2 940,47)                | 20 921,94                 | -2 940,47                 | 39 591,94                 |
| <b>D</b>         | <b>Przepływy pieniężne netto</b>                                  | <b>(462,22)</b>           | <b>8 016,60</b>           | <b>(211,84)</b>           | <b>9 431,76</b>           |
| <b>E</b>         | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>(462,22)</b>           | <b>8 016,60</b>           | <b>(211,84)</b>           | <b>9 431,76</b>           |
| <b>F</b>         | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>462,22</b>             | <b>1 943,01</b>           | <b>211,84</b>             | <b>527,85</b>             |
| <b>G</b>         | <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>0,00</b>               | <b>9 959,61</b>           | <b>0,00</b>               | <b>9 959,61</b>           |

### 3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

| Wyszczególnienie |                                                                                           | 01.04.2015-<br>30.06.2015 | 01.04.2014-<br>30.06.2014 | 01.01.2015-<br>30.06.2015 | 01.01.2014-<br>30.06.2014 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I                | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                          | -2 963 374,01             | -2 728 407,32             | -2 683 555,90             | -973 597,75               |
| I.a              | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | -2 963 374,01             | -2 728 407,32             | -2 683 555,90             | -973 597,75               |
| II               | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | -2 991 734,93             | -2 001 525,32             | -2 991 734,93             | -2 001 525,32             |
| III              | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -2 991 734,93             | -2 001 525,32             | -2 991 734,93             | -2 001 525,32             |

## **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPRZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

### **4.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości SPAC I S.A. i z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

### **4.2 Wartości niematerialne i prawne**

Zaliczone do aktywów trwałych nabyte prawa majątkowe, niezakwalifikowane do środków trwałych lub inwestycji, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how,
- nabyta wartość firmy oraz koszty zakończonych powodzeniem i przewidzianych do wdrożenia prac rozwojowych.

Ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się według ich wartości początkowej tj. według cen nabycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania w równych miesięcznych kwotach. Okresy amortyzacji wynoszą:

- od licencji - 24 miesiące,
- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 60 miesięcy.

### **4.3 Środki trwałe**

Rzeczowe aktywa trwale i zrównane z nimi, niezakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki:

- nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Ewidencję stanu i ruchu środków trwałych prowadzi się w ich wartości początkowej według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, przebudowę lub modernizację.

Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny.

Amortyzacji środków trwałych dokonuje się metodą liniową, począwszy od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania, w równych miesięcznych ratach.

Środki trwałe o wartości od 1.000,00 zł do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo, w następnym miesiącu po oddaniu ich do użytkowania.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są zgodne z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

#### **4.4 Inwestycje**

##### **4.4.1 Inwestycje w jednostki podporządkowane**

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu.

##### **Aktywa finansowe**

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

- 1) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.
- 2) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych co, do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.5 Należności krótkoterminowe i długoterminowe**

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

#### **4.6 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

#### **4.7 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana. Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **4.8 Kapitał zakładowy**

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

#### **4.9 Rezerwy**

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

#### **4.10 Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

#### **4.11 Zobowiązania**

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **4.12 Trwała utrata wartości aktywów**

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

#### **4.13 Uznawanie przychodów**

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

##### **4.13.1 Odsetki**

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

#### **4.14 Prezentacja wpływów i wydatków z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych**

Wpływy i wydatki z działalności inwestycyjnej są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności inwestycyjnej.

### **5. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

#### **5.1 Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń**

W II kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa Emitenta nie odnotowała żadnych przychodów ze sprzedaży w związku z zaprzestaniem poprzedniej działalności inwestycyjnej (obecnie Grupa Emitenta jest na etapie rozwijania nowej strategii biznesowej, która dopiero zacznie generować przychody ze sprzedaży w przyszłości). Koszty ogółem wyniosły ok. 43,7 tys. zł, wynikające głównie z kosztów związanych z usługami obcymi, jakie były świadczone dla Grupy w okresie II kwartału 2015 r. Koszty te wraz z negatywną wartością odpisu aktualizującego wartości firmy jednostek podporządkowanych w wysokości ok. -447,3 tys. zł zdeterminowały ostateczną stratę netto Grupy Emitenta na poziomie ok. 567,6 tys. zł.

W II kwartale 2015 r. Emitent nie odnotował żadnych przychodów ze sprzedaży w związku z zaprzestaniem poprzedniej działalności inwestycyjnej (obecnie Emitent jest na etapie rozwijania nowej strategii biznesowej, która dopiero zacznie generować przychody ze sprzedaży w przyszłości). Koszty ogółem wyniosły ok. 28,7 tys. zł, wynikające głównie z kosztów związanych z usługami obcymi, jakie

były świadczone dla Spółki w okresie II kwartału 2015 r. Koszty te zdeterminowały ostateczną stratę netto Emitenta na poziomie ok. 28,4 tys. zł..

W kwietniu 2015 r. Spółka w związku z nabyciem przez EQUIMAXX LLC ok. 20% pakietu akcji Emitenta, otrzymała od tego akcjonariusza informację, że EQUIMAXX LLC, jako podmiot wspomagający spółki europejskie w nawiązaniu relacji biznesowych ze spółkami amerykańskimi ma zamiar podjąć starania w celu poszukiwania w USA inwestora strategicznego dla Emitenta. Zamiarem EQUIMAXX LLC jest pozyskanie dla Spółki, jako inwestora strategicznego innowacyjnej firmy technologicznej z sektorów life sciences lub clean technologies, która wniesie posiadaną technologię do Grupy Kapitałowej Emitenta i będzie ją rozwijać oraz wdrażać w Polsce.

W związku z powyższym w II kwartale 2015 r. zmianie uległa strategia biznesowa Emitenta. Spółka planuje stać się spółką celową poszukującą celu przejęcia (ang. SPAC - Special Purpose Acquisition Company). Emitent planuje przejęcie spółki o ustabilizowanym biznesie i sytuacji finansowej, działającej w Europie lub Ameryce Północnej, ze szczególnym uwzględnieniem spółek z sektora nowych technologii lub sektora life science. W maju 2015 r. Emitent poinformował również o zawarciu listu intencyjnego, z firmą doradczą reprezentującą grupę inwestorów instytucjonalnych z Polski, dotyczącego zabezpieczenia pozyskania finansowania w wysokości 10 milionów PLN (ok. 3 milionów USD). Kapitał zostanie dostarczony Emitentowi po zatwierdzeniu przez inwestorów transakcji przejęcia. Strategia wykorzystywania spółek SPAC jest sprawdzonym modelem w Ameryce Północnej i na rynkach kapitałowych na całym świecie.

W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2015 r. podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki z Novatis S.A. na SPAC I S.A., a także powołało nowych członków Rady Nadzorczej. Zmianie uległa również osoba Prezesa Zarządu Spółki. Zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 21 lipca 2015 r.

W dniu 22 czerwca 2015 r. spółki zależne Emitenta: Novian Polska S.A., Novian Europe S.A. oraz Novian Real Estate S.A. zawarły ze spółką prawa amerykańskiego EQUIMAXX, LLC z siedzibą w 108 West 13th Street Wilmington, DE 19801 Stany Zjednoczone Ameryki umowy cesji, na podstawie których EQUIMAXX, LLC nabyła wierzytelności wobec Emitenta na łączną kwotę ok. 4,89 mln zł. W związku z zawartymi umowami, Emitent nie posiada w chwili przekazywania raportu wymagalnych zobowiązań wobec Spółek zależnych.

## **5.2 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych**

Ani Emitent ani spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie publikowały prognoz finansowych na 2015 r.

## **5.3 Informacja na temat aktywności spółek Grupy Kapitałowej NOVATIS S.A. w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent ani jego spółki zależne nie podejmowały żadnych działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności ani nie podejmowały żadnych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

#### **5.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej**

W skład Grupy Kapitałowej SPAC I S.A. wchodzi:

- 1) NOVIAN REAL ESTATE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 2) NOVIAN POLSKA S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 3) NOVIAN EUROPE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 4) SILVA S.A. z siedzibą w Warszawie - spółka stowarzyszona.

#### **5.5 Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej NOVATIS S.A. w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 30.06.2015 r. Emitent i trzy jego spółki zależne: NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. nie zatrudniały pracowników na etacie.

#### **5.6 Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i posiadanych dokumentów, informacje finansowe za II kwartał 2015 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Wrocław, 14 sierpnia 2015 r.**

**Mariusz Chłopek**  
**Prezes Zarządu**