

YELLOW HAT S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

za I kwartał 2015 r.

obejmujący okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.

Miejsce i data publikacji: Warszawa, 15 maja 2015 r.

SPIS TREŚCI:

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe	4
3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe	7
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	10
5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	10
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	11
7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	11
8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.	11
9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	11
10. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji..	11
11. Struktura kapitału zakładowego i akcjonariatu.	12
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	12

1. Podstawowe informacje o Spółce

Dane rejestrowe

Firma:	Yellow Hat Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Łowicka 19/6, 02-574 Warszawa
Tel./ fax:	+4822 845 5555 / +4822 880 0035
Adres strony internetowej:	www.yellowhat.pl
E-mail:	inwestor@yellowhat.pl
KRS:	0000365157
REGON:	142641690
NIP:	701-02-64-750

Zarząd

Na dzień 31 marca 2015 roku, w skład Zarządu Yellow Hat S.A. (dalej jako „Emitent” lub „Spółka”) wchodził:

1. Sławomir Szymański – Prezes Zarządu,
2. Łukasz Mroczek – Członek Zarządu.

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała ze składu Zarządu Emitenta Pana Sławomira Szymańskiego oraz Pana Łukasza Mrocza, ze skutkiem na koniec dnia 1 kwietnia 2015 r.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu Zarządu Emitenta Pana Piotra Sobisia, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu w ramach nowej, trzyletniej kadencji.

Wskutek powyżej opisanych zmian w składzie Zarządu Emitenta, od dnia 2 kwietnia 2015 r. do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Zarząd Emitenta jest jednoosobowy, a jego skład osobowy prezentuje się następująco:

1. Piotr Sobiś – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2015 roku, w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

1. Katarzyna Łuczak-Celińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Wojciech Iwaniuk – Członek Rady Nadzorczej,
3. Kamil Jankowski – Członek Rady Nadzorczej,
4. David Odrakiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
5. Jakub Zalewski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało z Rady Nadzorczej Emitenta Pana Marka Panfila, Pana Mariusza Malca oraz Pana Daniela Lewczuka.

W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało do Rady Nadzorczej Emitenta, na okres wspólnej trzyletniej kadencji Panią Katarzynę Łuczak-Celińską, Pana Wojciecha Iwaniuka, Pana Kamila Jankowskiego, Pana Davida Odrakiewicza oraz Pana Jakuba Zalewskiego.

Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta nie zmienił się.

2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans sporządzony na dzień 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Bilans – Aktywa	Na dzień 31.03.2015 roku	Na dzień 31.03.2014 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	2 195	2 209
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	14
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	2 195	2 195
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	57	292
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	6	178
III. Inwestycje krótkoterminowe	12	69
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	45
AKTYWA RAZEM :	2 252	2 501

Bilans – Pasywa	Na dzień 31.03.2015 roku	Na dzień 31.03.2014 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 941	1 998
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 100	4 100
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 554	1 554
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 719	-3 653
VIII. Zysk (strata) netto	6	-3
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	311	503
I. Rezerwy na zobowiązania	0	32
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	308	408
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3	63
PASYWA RAZEM :	2 252	2 501

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.01. do 31.03.2015 roku	Za okres od 01.01. do 31.03.2014 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	8	56
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8	56
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, w tym:	0	34
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	34
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	8	22
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	19	25
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-11	-3
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32	0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Inne przychody operacyjne	32	0
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	8	0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	8	0
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	13	-3
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	0
K. KOSZTY FINANSOWE	7	0
I. Odsetki, w tym:	7	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	0	0
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	6	-3
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	6	-3
O. PODATEK DOCHODOWY	0	0
- część bieżąca	0	0
- część odroczone	0	0
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	6	-3

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku	Za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 935	2 001
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 935	2 001
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 941	1 998
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 941	1 998

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Rachunek przepływów pieniężnych /metoda pośrednia/	Za okres 01.01. do 31.03.2015 roku	Za okres 01.01. do 31.03.2014 roku
I. Zysk (strata netto)	6	-3
II. Korekty razem	5	-10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11	-13
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	0
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	11	-13
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	11	-13
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1	14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	12	1
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Skonsolidowany Bilans - Aktywa	Na dzień 31.03.2015 roku	Na dzień 31.03.2014 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	570	751
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	570	737
III. Rzeczowe aktywa trwałe	0	14
IV. Należności długoterminowe	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	176	756
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	85	144
III. Inwestycje krótkoterminowe	48	523
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43	89
Aktywa razem:	746	1 507

Skonsolidowany Bilans - Pasywa	Na dzień 31.03.2015 roku	Na dzień 31.03.2014 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-926	113
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 100	4 100
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 901	-3 879
VIII. Zysk (strata) netto	-125	-108
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	925	604
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	747	790
I. Rezerwy na zobowiązania	41	55
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	681	656
IV. Rozliczenia międzyokresowe	25	79
Pasywa razem :	746	1 507

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.
(dane prezentowane w tys. zł)**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres od 01.01. do 31.03.2015 roku	Za okres od 01.01. do 31.03.2014 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	147	107
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	147	107
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	101	180
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	101	180
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	46	-73
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	86	67
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	120	156
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-160	-296
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33	0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Inne przychody operacyjne	33	0
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	14	1
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	14	1
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-141	-297
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	0
K. KOSZTY FINANSOWE	9	1
I. Odsetki, w tym:	9	1
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	0	0
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	-150	-298
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	42	41
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	42	41
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	-192	-339
S. PODATEK DOCHODOWY	0	0
I. część bieżąca	0	0

II. część odroczone	0	0
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0
W. (ZYSKI) STRATY MNIEJSZOŚCI	67	231
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	-125	-108

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku	Za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-801	221
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-801	221
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-926	113
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-926	113

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. (dane prezentowane w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych /metoda pośrednia/	Za okres 01.01. do 31.03.2015 roku	Za okres 01.01. do 31.03.2014 roku
I. Zysk (strata netto)	-125	-108
II. Korekty razem	34	-102
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-91	-210
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	550
II. Wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	550
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-91	340
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-91	340
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	139	115
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	48	455
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Niniejszy raport kwartalny za I kwartał 2015 r. został sporządzony na podstawie § 5 ust. 1 oraz ust. 3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu i obejmuje okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r., a także dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r.

Kwartalne skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, będące częścią niniejszego raportu kwartalnego, zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. rok 2013, poz. 330 z 11.03.2013r.).

Emitent informuje, że stosowane przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego zasady rachunkowości nie zmieniły się, w stosunku do zasad opublikowanych w raporcie rocznym za 2013 rok.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W dniu 5 marca 2015 r. Emitent otrzymał zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej [...], sporządzone przez Digital Solutions Sp. z o.o. („DP”), w którym spółka ta poinformowała o sprzedaży w dniu 2 marca 2015 r. wszystkich posiadanych przez siebie (tj. 30.041.500 szt.) akcji Emitenta. Wskutek opisywanej powyżej transakcji udział DP w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta spadł poniżej progu 5% i wyniósł 0%.

W tym samym dniu Emitent otrzymał zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej [...], sporządzone przez BENTEN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością INVEST S.K.A. („Benten”), w którym spółka ta poinformowała o nabyciu w dniu 2 marca 2015 r. 30.041.500 szt. akcji Emitenta. Wskutek opisywanej powyżej transakcji udział Benten w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przekroczył próg 50% i wyniósł 73,27%.

W dniu 2 marca 2015 r. Emitent zawarł przedwstępną umowę sprzedaży udziałów („Umowa Przedwstępna”) spółki zależnej od Emitenta, tj. Smart Publishing sp. z o.o. („SP”). Umowa Przedwstępna określała, że sprzedaż udziałów kupującemu będzie możliwa po uzyskaniu wszelkich stosownych zgód korporacyjnych, w szczególności zgody drugiego udziałowca SP tj. Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS z siedzibą w Bielsku-Białej oraz uchyleniu wszelkich obciążeń. Sprzedaży podlegać miały wszystkie posiadane przez Emitenta udziały, a z tytułu ich nabycia kupujący zapłacić miał Emitentowi cenę w kwocie 2 195 600 złotych. W wykonaniu tej umowy, Emitent zbył, w dniu 1 kwietnia 2015 roku (zdarzenie po dniu bilansowym), 9.100 udziałów w SP, o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, za cenę uzgodnioną w Umowie Przedwstępnej.

Zarząd Emitenta pragnie w tym miejscu poinformować, w nawiązaniu do powyżej opisanej transakcji, że prowadzi obecnie prace zmierzające do wyselekcjonowania podmiotu lub grupy podmiotów, będących potencjalnym celem akwizycyjnym dla Emitenta. O postępach trwających prac, Zarząd Emitenta będzie informował w sposób przewidziany w obowiązujących przepisach ASO NewConnect.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

W okresie I kwartału 2015 r. czasopisma wydawane przez spółkę zależną od Emitenta – Smart Publishing Sp. z o.o. – były systematycznie publikowane, a także prezentowane rynkowi mediowemu i potencjalnym reklamodawcom. Do nowych reklamodawców dołączyły m.in. następujące marki: Samsung, Audi, Hortex i inni. Kampanie reklamowe przeprowadzane w magazynach należących do Smart Publishing można przeglądać w kanale Youtube spółki pod adresem: <https://www.youtube.com/user/iAMmagazyn>.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

W okresie I kwartału 2015 r., poza opisanymi w pkt. 6 powyżej, nie wystąpiły inne istotne działania i inwestycje Emitenta.

9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Nie dotyczy

10. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 31 marca 2015 r. w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziły dwa podmioty:

1. Emitent – jednostka dominująca,
2. Smart Publishing Sp. z o.o. – jednostka zależna.

Poniżej znajdują się informacje na temat spółki Smart Publishing Sp. z o.o., objętej konsolidacją metodą pełną:

Firma:	Smart Publishing sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
KRS:	0000467132
Przedmiot działalności:	wydawanie cyfrowych publikacji na tablety i smartfony
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	57,23%

11. Struktura kapitału zakładowego i akcjonariatu.

Na dzień 31 marca 2015 r., jak również na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 4.100.000 zł i dzieli się na 41.000.000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z których przysługuje 41.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta prezentuje się następująco:

- 10.000.000 szt. akcji serii A,
- 32.000.000 szt. akcji serii B,
- 8.000.000 szt. akcji serii C.

Żadna z ww. akcji nie jest uprzywilejowana. Wszystkie ww. akcje są zdematerializowane i dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, tj. 15 maja 2015 r., struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, prezentuje się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów
BENTEN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością INVEST S.K.A.	24 133 995	58,86%	58,86%
Pozostali akcjonariusze	16 866 005	41,14%	41,14%
RAZEM	41 000 000	100,00%	100,00%

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, Emitent zatrudnia, w przeliczeniu na pełne etaty, 0 osób.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA:

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Warszawa, 15 maja 2015 r.