

setanta

**Jednostkowy raport roczny
za 2015 r.**

Data sporządzenia raportu: 18 kwietnia 2016 r.

Spis treści

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| I. List Zarządu..... | 3 |
| II. Wybrane Dane Finansowe | 4 |
| 1. Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego..... | 4 |
| III. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2015 rok..... | 6 |
| IV. Opinia i raport biegłego rewidenta dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 r. .. | 7 |
| V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2015 roku | 7 |
| VI. Oświadczenia Zarządu..... | 7 |
| VII. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad Ładu Korporacyjnego | 8 |

I. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Działając w imieniu Spółki Setanta S.A. niniejszym mamy przyjemność oddać w Państwa ręce roczny raport finansowy podsumowujący działalność Spółki Setanta S.A. w 2015 roku. Prezentujemy w nim wyniki finansowe, stan majątkowy wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz informacje na temat istotnych zmian zachodzących w Spółce.

Do istotnych zdarzeń, mających miejsce w 2015 roku oprócz działalności operacyjnej (patrz sprawozdanie zarządu) należy zaliczyć:

Zarząd Setanta S.A. podjął decyzję o przekwalifikowaniu w IV kwartale 2014 roku aktywów długoterminowych w aktywa krótkoterminowe z przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży (art. 57 pkt 1 ustawy o rachunkowości) w związku z podjętymi działaniami zmierzającymi do dopuszczenia i wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek podstawowy). Zgodnie bowiem z treścią uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2014 roku Setanta S.A. z dniem 1 stycznia 2015 roku będzie sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) jako jednostka inwestycyjna (zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10), w przypadku której podmioty zależne nie podlegają konsolidacji, a podlegają ujęciu bilansowemu w postaci wartości godziwej.

Prace nad prospektem emisyjnym

W styczniu 2015 r. Zarząd Emitenta podpisał z Domem Maklerskim HFT Brokers S.A. umowę na przygotowanie prospektu emisyjnego i pośrednictwo w procesie dopuszczenia i wprowadzenia akcji do obrotu na Rynku Regulowanym.

W nawiązaniu do Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 16 kwietnia 2015r., Emitent zawarł w dniu 5 maja 2015 r. Umowę o świadczenie Usług Autoryzowanego Doradcy z EBC Solicitors S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 27 kwietnia 2015r. akcje Emitenta serii F zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Pierwszym dniem notowania w alternatywnym systemie obrotu ww. akcji na rynku NewConnect był dzień 6 maja 2015r.

W lutym 2015 r. Zarząd spółki zależnej Piaseczno Park Sp. z o.o. podpisał umowę z biurem architektonicznym na przygotowanie projektu architektonicznego budynku wielorodzinnego w Piasecznie). Aktualnie w pełni gotowa jest koncepcja oraz wizualizacja budynku, która zakłada 24 mieszkania, 2 lokale użytkowe oraz 36 miejsc parkingowych. Obecnie trwają prace nad projektem

budowlanym do złożenia wniosku o pozwolenie na budowę, w tym uzyskiwanie warunków przyłączeniowych.

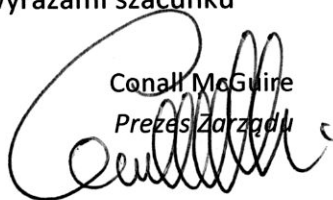
W ostatnim kwartale 2015 r:

Spółka City Inspire pozyskała inwestorów do realizacji swojego innowacyjnego projektu biznesowego narzędzia prosprzedażowego dla hoteli www.stayforlonger.pl. Wspólnie z inwestorem powołana została spółka zależna MyBusinessGuide sp. z o. o. wyposażona w środki finansowe w wysokości 770.000 zł. Zgodnie z przyjętym biznesplanem, wymieniona kwota powinna zapewnić dynamiczny rozwój spółki i osiągnięcie w szybkim czasie progu rentowności.

Spółka Zachodniopomorski Zespół Elektrowni sp. z o. o. - dotychczas nadzorowana wyłącznie przez Clean Energy Venture S.A. – pozyskała większościowego udziałowca, który wspólnie z Setanta S.A. - ta nabyła bezpośrednio udział w wielkości 10% - zapewni jej finansowanie w wysokości 3.200.000,00 zł. Zgodnie z biznesowymi założeniami powinno to pozwolić zrealizować projekt farmy fotowoltaicznej o mocy 10MWp i wiatrowej 30MW do etapu pozwoleń na budowę. Spółka Clean Energy Venture S.A. sprzedając 56% udziałów w Zachodniopomorskim Zespole Elektrowni zrealizowała część zysku z inwestycji. Pozostałe 19% udziałów spółka Clean Energy Venture S.A. zamierza sprzedać po uzyskaniu pozwoleń na budowę.

Pragniemy serdecznie podziękować Państwu za okazane zaufanie i wsparcie dla prowadzonych przez nas działań.

Z wyrazami szacunku



Conall McGuire
Prezes Zarządu



Piotr Boliński
Członek Zarządu



Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

II. Wybrane Dane Finansowe

1. Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

A. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane wyrażone w Euro zostały przeliczone według średniego kursu NBP przypadającego na dzień bilansowy:

- 31.12.2015 r. – 1 EUR = 4,2615zł
- 31.12.2014 r. - 1 EUR = 4,2623 zł

| Nazwa pozycji | NOTA* | 01.01 – | 01.01 – | 01.01 – | 01.01 – |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 31.12.2015 w tys. zł | 31.12.2014 w tys. zł | 31.12.2015 w tys. euro | 31.12.2014 w tys. euro |
| Zysk/strata z aktualizacji portfela inwestycji | 1 | -8 742 | 12 210 | -2 051 | 2 865 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 2 | | 48 | - | 11 |
| Koszty działalności operacyjnej | 3 | -426 | 426 | -100 | 100 |
| Zysk/strata ze sprzedaży | | -9 168 | 11 832 | -2 151 | 2 776 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 | 4 | 19 | 1 | 4 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 | -149 | 3 | -35 | 1 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | | -9 313 | 11 848 | -2 185 | 2 780 |
| Przychody finansowe | 6 | 303 | 26 | 71 | 6 |
| Koszty finansowe | 6 | -33 | 37 | -8 | 9 |
| Zysk/strata brutto | | -9 043 | 11 837 | -2 122 | 2 778 |
| Podatek dochodowy | 7 | -1 649 | 2 314 | -387 | 543 |
| Zysk/Strata netto | | -7 394 | 9 523 | -1 735 | 2 235 |
| Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej | | -7 394 | 9 523 | -1 735 | 2 235 |
| Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej | | | | | |
| Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach | | | | | |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | |
| Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu | | | | | |
| Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych | | | | | |
| Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu | | | | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | | | | | |
| Suma dochodów całkowitych | | -7 394 | 9 523 | -1 735 | 2 235 |
| Suma dochodów całkowitych z działalności kontynuowanej | | -7 394 | 9 523 | -1 735 | 2 235 |
| Suma dochodów całkowitych z działalności zaniechanej | | | | | |

* Wszystkie Noty zawarte zostały w sprawozdaniu finansowym

B. Wybrane dane z Sytuacji finansowej

Dane wyrażone w Euro zostały przeliczone według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec każdego miesiąca danego roku obrotowego (średnia z 12 m-cy):

- dla roku obrotowego 2015 – 1 EUR = 4,1848 zł
- dla roku obrotowego 2014 – 1 EUR = 4,1893 zł

| AKTYWA | NOTA* | 31.12.2015 w tys. zł | 31.12.2014 w tys. zł | 31.12.2015 w tys. euro | 31.12.2014 w tys. euro |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Wartości niematerialne w tym: | 12 | | 298 | | 71 |
| <i>Wartość firmy</i> | 12 | | 298 | | 71 |
| Pożyczki udzielone i należności własne z wyłączeniem należności handlowych | 13 | 741 | 542 | 177 | 129 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | 236 | 550 | 56 | 131 |
| Aktywa trwałe | | 977 | 1 390 | 233 | 332 |
| Należności | 14 | 21 | 53 | 5 | 13 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | | | | |
| Inwestycje krótkoterminowe z tego: | | 21 681 | 30 085 | 5 181 | 7 181 |
| <i>-krótkoterminowe aktywa w jednostkach powiązanych pożyczki</i> | | | | | |
| <i>-krótkoterminowe aktywa w jednostkach powiązanych udziały lub akcje</i> | 15 | 21 425 | 30 056 | 5 120 | 7 174 |
| <i>-krótkoterminowe aktywa w pozostałych jednostkach</i> | | 39 | | 9 | |
| <i>-środki pieniężne</i> | 16 | 218 | 29 | 52 | 7 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 4 | | 1 | |
| Aktywa obrotowe | | 21 706 | 30 138 | 5 187 | 7 194 |
| Aktywa razem | | 22 683 | 31 528 | 5 420 | 7 526 |

| PASYWA | NOTA* | 31.12.2015 w tys. zł | 31.12.2014 w tys. zł | 31.12.2015 w tys. euro | 31.12.2014 w tys. euro |
|--------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał własny | | 20 256 | 27 800 | 4 840 | 6 636 |
| Kapitał zakładowy | 17 | 431 | 431 | 103 | 103 |
| Kapitał zapasowy | 18 | 27 219 | 17 885 | 6 504 | 4 269 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 19 | | | - | |
| Wynik lat ubiegłych | | | -39 | - | -9 |
| Wynik roku bieżącego | | -7 394 | 9 523 | -1 767 | 2 273 |
| Rezerwy na odroczonego podatku dochodowego | 7 | 906 | 2 869 | 216 | 685 |
| Zobowiązania długoterminowe | 20 | 678 | 675 | 162 | 161 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 21 | 842 | 184 | 201 | 44 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 | | 0,24 | |
| Rozliczenia międzyokresowe | 23 | | | - | |
| Pasywa razem | | 22 683 | 31 528 | 5 420 | 7 526 |

* Wszystkie Noty zawarte zostały w sprawozdaniu finansowym

III. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2015 rok

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

IV. Opinia i raport biegłego rewidenta dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2015 roku

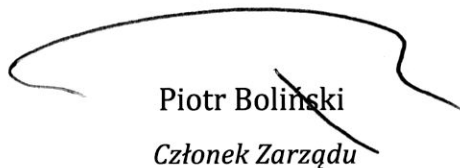
Sprawozdanie Zarządu Emitenta za rok obrotowy od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

VI. Oświadczenia Zarządu

Zarząd spółki Setanta S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Conall McGuire
Prezes Zarządu



Piotr Boliński
Członek Zarządu

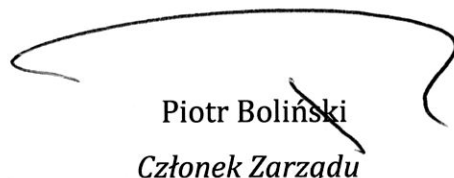


Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

Zarząd spółki Setanta S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Conall McGuire
Prezes Zarządu



Piotr Boliński
Członek Zarządu



Konrad Szwedziński
Członek Zarządu

VII. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad Ładu Korporacyjnego

Od dnia debiutu tj. 8 stycznia 2013 r. Emitent przestrzegał zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” za wyjątkiem wskazanych poniżej zasad:

1) ust. 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

Zarząd informuje, że Spółka stosowała i zamierza stosować wszystkie zasady określone w niniejszym ustępie z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Informacje dotyczące walnego zgromadzenia akcjonariuszy i jego przebiegu Spółka będzie publikowała w postaci raportów bieżących, które będą umieszczane na stronie internetowej. Przyczyną nie stosowania powyższej zasady są wysokie koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet, które są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.

2) ust. 5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

Zarząd informuje, że Spółka nie korzysta z sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.gpwinfstrefa.pl z uwagi na to, że w opinii Zarządu informacje publikowane na stronie internetowej Spółki, a także te opublikowane w raportach bieżących i okresowych są wystarczające z punktu widzenia potrzeb inwestorów indywidualnych.

3) ust. 11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

Zarząd informuje, że Spółka nie organizowała publicznych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami we współpracy z Autoryzowanym Doradcą, jednak nie wyklucza, że takie spotkania mogą mieć miejsce, jeżeli zajdzie uzasadniona potrzeba ich przeprowadzenia. W Spółce została wyznaczona osoba, która jest odpowiedzialna za kontakt z inwestorami, analitykami i mediami.

4) ust. 16 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

Zarząd informuje, że Spółka odstąpiła od publikowania miesięcznych raportów począwszy od raportu miesięcznego za styczeń 2013 roku z uwagi na to, że w opinii Zarządu należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych jest wystarczające do prawidłowego informowania o działaniach Spółki.



Conall McGuire
Prezes Zarządu



Piotr Boliński
Członek Zarządu



Konrad Szwedziński
Członek Zarządu