



POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.
z siedzibą w Katowicach

Skonsolidowany raport kwartalny za II kw. 2016 r.,
tj. za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.

Katowice, 12 sierpnia 2016 roku

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
3.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	9
3.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 30.06.2015 i 30.06.2016 (zł)	11
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 i 30.06.2016 (zł).....	12
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 i 30.06.2016 (zł).....	12
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 30.06.2015	15
3.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 30.06.2016	16
3.7	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.06.2015 i 01.01.2016 – 30.06.2016.....	17
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	18
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2015 i 01.01 – 30.06.2016 (zł)	18
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2015 i 01.01 – 30.06.2016 (zł)....	19
4.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.04 – 30.06.2015 i 01.04 – 30.06.2016 (zł)....	20
4.4	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2015 i 01.01 – 30.06.2016 (zł).....	20
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W II KWARTALE 2016 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	22
6.	STRATEGIA ROZWOJU	23
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH.....	24
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH	24
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	24

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje ogólne

Firma:	Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Piotra Ściegiennego 3, 40-114 Katowice
Telefon:	(+48 32) 209-13-03
Faks:	(+48 32) 209-13-03
Adres poczty elektronicznej:	ptwp@ptwp.pl
Strona internetowa:	www.ptwp.pl
NIP:	9542199882
REGON:	273754180
Numer KRS:	316388
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	13 listopada 2008 r. (wpis przekształcenia w spółkę akcyjną)
Kapitał zakładowy:	902.943,00 zł (w pełni opłacony)
Reprezentacja:	Prezes Zarządu jednoosobowo (przy zarządzie wieloosobowym Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu z prokurentem)
Zarząd:	Wojciech Kuśpik – Prezes Zarządu Renata Nieradzik - Członek Zarządu Tomasz Ruszkowski - Członek Zarządu

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa PTWP działa na rynku od 1995 roku. Specjalizuje się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki, obejmujących wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, budowę i zarządzanie portalami internetowymi, a także organizację kongresów, konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych oraz szkoleń.

Od 1998 roku Grupa Kapitałowa PTWP wydaje swoje pierwsze pismo, tj. Miesięcznik Gospodarczy „Nowy Przemysł”, w którym opisywane są między innymi najnowsze światowe trendy w zarządzaniu oraz nowe rozwiązania technologiczne w wiodących branżach przemysłu w Polsce, takich jak: energetyka, górnictwo, hutnictwo, nafta, chemia. W miesięczniku poruszane są również społeczne aspekty strukturalnych przemian w gospodarce, związanych z takimi procesami, jak: restrukturyzacja, europejska konkurencyjność, inwestycje, innowacyjność. W 2005 roku został uruchomiony internetowy portal gospodarczy „Wirtualny Nowy Przemysł” (wnp.pl), który z czasem stał się głównym obszarem aktywności prowadzonej działalności. Portal specjalizuje się w dostarczaniu kompleksowych informacji o najważniejszych gałęziach przemysłu oraz trendach i zmianach zachodzących w polskiej gospodarce.

Wykorzystując doświadczenia związane z „Nowym Przemysłem” i „wnp.pl”, Grupa Kapitałowa PTWP stopniowo rozszerzała swoją działalność o kolejne branże gospodarki i zaczęła specjalizować się w kompleksowych usługach w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki.

Swoją aktywność Grupa PTWP realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,

- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów),
- prowadzenie specjalistycznych szkoleń.

Grupa Kapitałowa PTWP jest wydawcą Miesięcznika Gospodarczego Nowy Przemysł, miesięcznika Rynek Zdrowia, miesięcznika Farmer, czasopisma Rynek Spożywczy oraz tytułów prasowych w kategorii wnętrza i budownictwo, specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekapteki.pl, propertynews.pl, portalsamorządowy.pl, farmer.pl oraz serwisów internetowych w kategorii wnętrza i budownictwo. Ponadto, jest organizatorem spotkań biznesowych, konferencji i szkoleń, na czele z Europejskim Kongresem Gospodarczym – European Economic Congress (EEC), jedną z najbardziej prestiżowych imprez odbywających się w tej części Europy.

Cechą charakterystyczną Grupy Kapitałowej PTWP jest praca z wymagającymi grupami docelowymi, tj. przedstawicielami kadry menedżerskiej średniego i wyższego szczebla, liderami opinii, przedstawicielami władz państwowych i samorządowych.

Należąca do Grupy Kapitałowej PTWP spółka PTWP Event Center Spółka z o.o. zarządza Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek”, w których są organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze między innymi: gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym, kongresy, wystawy, targi, widowiska itp. Obiekty te są w stanie pomieścić w jednym miejscu i czasie prawie 25 000 osób.

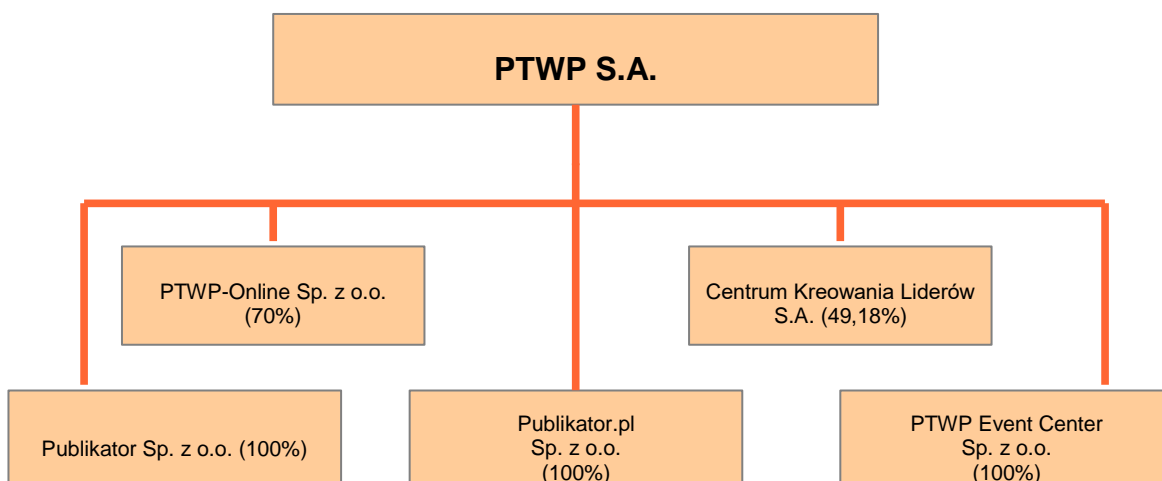
Struktura organizacyjna

Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku, PTWP S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą spółki:

- PTWP-Online Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Centrum Kreowania Liderów S.A. z siedzibą w Katowicach.

W przypadku spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. dominację PTWP S.A. w stosunku do tej spółki wyznacza kryterium kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki oraz decydującego wpływu na działalność tej spółki, który wynika z faktu, iż zgodnie z § 12 ust. 1 i 2. Statutu spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. zarząd tej spółki składa się z dwóch członków – Prezesa i Wiceprezesa, przy czym Prezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez PTWP S.A., a Wiceprezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez akcjonariusza – spółkę DGA S.A., zgodnie natomiast z § 13 ust. 2. Statutu spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. w przypadku gdy nie uda się wypracować wspólnej decyzji, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu Centrum Kreowania Liderów S.A. mogą reprezentować spółkę jednoosobowo – Wiceprezes nie ma więc de facto i de iure żadnej możliwości ograniczenia samodzielności Prezesa Zarządu powoływanego przez PTWP S.A., a co za tym idzie – to po stronie Prezesa Zarządu leży głos decydujący w sprawach polityki finansowej i operacyjnej tej spółki.

- Publikator Sp. z o.o.
- Publikator.pl Sp. z o.o.
- PTWP Event Center Sp. z o.o.



PTWP-Online Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Piotra Ściegiennego 3, 40-114 Katowice
REGON: 240946381
NIP: 6342687888
KRS: 0000315695



Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 70,00%.

Przedmiot działalności: wydawca specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekapteki.pl, propertynews.pl, portalsamorzadowy.pl, farmer.pl, giendarolna.pl. Zasadniczą działalnością spółki jest działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

Drugim udziałowcem spółki PTWP-Online Sp. z o.o., posiadającym 30% udziałów, jest spółka SOCRATES INVESTMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (KRS nr 0000297384), która nie jest podmiotem w inny sposób powiązany z PTWP S.A.

Centrum Kreowania Liderów S.A.

Siedziba: ul. Piotra Ściegiennego 3, 40-114 Katowice
REGON: 011205133
NIP: 5291006428
KRS: 0000183951



Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 49,18%.

Przedmiot działalności: organizator szkoleń biznesowych dla kadry zarządzającej i kierowniczej oraz pracowników przedsiębiorstw, organizacji i administracji.

Pozostałymi akcjonariuszami spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. są: DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu posiadająca 49,18% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu (będąca również akcjonariuszem Emitenta) oraz cztery osoby fizyczne, niepowiązane z Emitentem, które łącznie posiadają 1,64% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

Publikator Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok
REGON: 050511820
NIP: 5420210391
KRS: 0000084741,

Publikator

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawane jest kilkanaście czasopism o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

Publikator.pl Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok
REGON: 200656757
NIP: 9662081723
KRS: 0000400721

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawanych jest kilka portali o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

PTWP EVENT CENTER Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Piotra Ściegiennego 3, 40-114 Katowice
REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: została założona przez Emitenta jako spółka celowa przeznaczona do udziału w postępowaniu o udzielenie koncesji na „Świadczenie usług polegających na organizacji imprez i zarządzaniu Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo-Sportową Spodek w Katowicach” .

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym = udział w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Kuśpik	919 206	459 603,00 zł	50,90 %
Inventum 20 FIZ AN	277 682	138 841,00 zł	15,38 %
DGA S.A.	128 000	64 000,00 zł	7,09 %
BPH FIO Parasolowy	97 473	48 736,50 zł	5,40 %
akcje własne	184 850	92 425,00 zł	10,24 %*
Pozostali (poniżej 5%)	198 675	99 337,50 zł	11,00 %
łącznie	1 805 886	902 943,00 zł	100%

* prawo głosu z akcji własnych nie może być wykonywane na walnym zgromadzeniu (art. 364 § 2 ksh)

2. Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej oraz wybrane dane finansowe Spółki za II kwartał 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Konsolidacja wyników finansowych PTWP S.A. z wynikami finansowymi PTWP-Online Sp. z o.o., z wynikami finansowymi Centrum Kreowania Liderów S.A. oraz Publikator Sp. z o.o. i Publikator.pl Sp. z o.o., PTWP Event Center Sp. z o.o. została przeprowadzona przy użyciu metody pełnej.

Grupa Kapitałowa PTWP

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane za 2015 i 2016 (tys. zł)

Wyszczególnienie	II kw. 2015 r. 01.04-30.06.2015	Narastająco 2015 r. 01.01-30.06.2015	II kw. 2016 r. 01.04-30.06.2016	Narastająco 2016 r. 01.01-30.06.2016
przychody netto ze sprzedaży	15 356,0	21 178,2	17 243,9	24 966,4
zysk / strata ze sprzedaży	3 768,1	2 814,2	2 585,7	826,7
EBITDA	3 972,1	3 241,0	2 887,2	1 492,4
zysk / strata na działalności operacyjnej	3 796,3	2 883,4	2 729,1	1 209,1
zysk / strata brutto	3 718,1	2 731,3	2 631,1	1 027,7
zysk / strata netto	2 977,7	1 965,9	2 284,3	725,6
Amortyzacja	175,8	357,6	158,1	283,3

Wyszczególnienie	30.06.2015 r.	30.06.2016 r.
aktywa razem	19 826,9	22 582,4
aktywa trwałe	3 788,2	5 273,5
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	16 038,7	17 308,9
należności krótkoterminowe	6 109,5	6 013,0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 523,0	8 574,0
kapitały własne (*)	15 422,0	13 115,3
- w tym kapitał mniejszości	3 118,8	2 985,8
kapitał podstawowy	902,9	902,9
zobowiązania długoterminowe	61,0	2 041,9
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	1 994,0
zobowiązania krótkoterminowe	3 511,4	5 950,7
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0

(*) Kapitały własne = Kapitał własny + Kapitał mniejszości

PTWP S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe za 2015 i 2016 (tys. zł)

Wyszczególnienie	II kw. 2015 r. 01.04-30.06.2015	Narastająco 2015 r. 01.01-30.06.2015	II kw. 2016 r. 01.04-30.06.2016	Narastająco 2016 r. 01.01-30.06.2016
przychody netto ze sprzedaży	12 025,3	14 989,5	10 923,1	16 167,5
zysk / strata ze sprzedaży	3 218,5	2 687,2	2 108,2	1 157,2
EBITDA	3 306,1	2 887,5	2 159,2	1 462,4
zysk / strata na działalności operacyjnej	3 211,3	2 685,4	2 113,7	1 361,3
zysk / strata brutto	3 213,8	2 698,6	2 099,2	1 348,8
zysk / strata netto	2 688,8	2 173,6	1 816,0	1 065,6
Amortyzacja	94,8	202,1	45,5	101,1

Wyszczególnienie	30.06.2015 r.	30.06.2016 r.
aktywa razem	23 071,4	22 147,0
aktywa trwale	11 445,0	11 948,1
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	11 626,4	10 199,0
należności krótkoterminowe	3 842,4	3 711,3
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 529,6	4 315,4
kapitały własne	20 951,3	19 120,8
kapitał podstawowy	902,9	902,9
zobowiązania długoterminowe	61,0	47,8
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	1 905,4	2 783,7
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

– Wartość firmy

Na każdy dzień istotnej transakcji ustala się wartość firmy lub ujemną wartość firmy poprzez porównanie ceny nabycia dodatkowych akcji i odpowiadającej im wartości aktywów netto wyrażonych w wartości godziwej.

Tak ustalona zmiana wartości firmy jest rozliczana przez kolejne 5 lat.

W sprawozdaniu skonsolidowanym zastosowano metodę uproszczoną, ze względu na brak możliwości uzyskania sprawozdań jednostki zależnej CKL S.A. na kolejne daty obejmowania akcji do ustalenia wartości firmy, w związku z czym przyjęto dane finansowe na koniec każdego z okresów.

– Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia realizacji umowy.

– Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Rachunki wyników w jednostkowych sprawozdaniach finansowych sporządzane są w wariacie porównawczym. PTWP-Online Sp. z o.o. nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych. Sprawozdania te zostały sporządzone na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego na podstawie danych ze sprawozdań jednostkowych.

– Leasing

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia wartości w momencie ich nabycia. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu.

– Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane wg kursu obowiązującego na ten dzień. Pozycje niepieniężne wyceniane są wg kursu historycznego.

– Zasady wyceny przyjęte w Grupie

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości
- b) zapasy wycenia się: materiały wg cen zakupu
- c) należności długo- i krótkoterminowe: w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy
Na dzień bilansowy Grupa w kwocie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe uwzględnia poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość (przeterminowane powyżej 60 dni) lub postawione w stan likwidacji
- d) inwestycje krótkoterminowe: krótkoterminowe aktywa finansowe – wg ceny nabycia lub ceny zakupu, środki pieniężne i inna aktywa pieniężne w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu kupna

banku, z którego usług jednostki korzystają, nie wyższego jednak od kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień

- e) inne rozliczenia międzyokresowe długo- i krótkoterminowe wg wartości rzeczywistych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisywanej stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, z zachowaniem zasady ostrożności
- f) kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy PTWP S.A. – w wysokości określonej w statucie
- g) zobowiązania długo- i krótkoterminowe – w walucie krajowej w wartości wymagalnej zapłaty, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy
- h) inne rozliczenia międzyokresowe – w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających do zapłaty na bieżący okres sprawozdawczy
- i) rozliczenia międzyokresowe przychodów – wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

– Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową. W Grupie stosowane są przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 (Dz.U.Nr 21, poz.86 z późn. zmianami), w części dotyczącej amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:
Środki trwałe – 5 lat

Wartości niematerialne i prawne – 5 lat

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowe nieprzekraczającej kwoty 3.500,00 zł dokonuje się w sposób uproszczony przez:

- dokonanie zbiorczych odpisów według grup środków trwałych zbliżonych rodzajem lub przeznaczeniem, albo
- dokonanie jednorazowo odpisów całej wartości początkowej tych środków trwałych w miesiącu zakupu.

Drobne wyposażenie ze względu na niską wartość i atrakcyjność, a także krótki okres użytkowania – krótszy lub równy jednemu rokowi – poszczególne obiekty środków trwałych, np. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 500,00 zł, w momencie wydania do użytkowania spisuje się w koszty firmy oraz przenosi do ewidencji pozabilansowej, zakładając i prowadząc do ich ochrony analityczną ewidencję ilościową.

Wyjątek od tej zasady dotyczy zakupu sprzętu komputerowego, który w przypadku niskich wartości zakupu (poniżej 3.500,00 zł) w momencie wydania spisuje się w 100% w koszty amortyzacji.

Począwszy od 2011 roku PTWP-Online Sp. z o.o. zweryfikowało ekonomiczny okres użytkowania portali internetowych. W związku z tym decyzją zarządu wydłużono okres amortyzacji portali internetowych: wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, na okres 25 lat.

Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ewidencja kosztów prowadzona jest przez Grupę w układzie rodzajowym.

W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Przyjęte w Grupie zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 30.06.2015 i 30.06.2016 (zł)

Lp.	Tytuł	za okres II kw.	
		1.01.-30.06.2015 r.	1.01.-30.06.2016 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	21 178 211,93	24 966 433,75
B	Koszty działalności operacyjnej:	18 364 027,28	24 139 693,99
I	Amortyzacja	357 572,38	283 273,53
II	Zużycie materiałów i energii	1 112 630,77	1 305 283,51
III	Usługi obce	8 003 410,21	11 680 579,15
IV	Podatki i opłaty, w tym:	145 969,53	384 138,36
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	4 990 343,50	5 793 917,84
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	403 039,73	518 171,26
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 307 898,63	4 090 807,86
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 162,53	83 522,48
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 814 184,65	826 739,76
D	Pozostałe przychody operacyjne	92 027,92	413 737,12
E	Pozostałe koszty operacyjne	22 830,56	31 363,60
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 883 382,01	1 209 113,28
G	Przychody finansowe	21 959,35	12 310,12
H	Koszty finansowe	8 532,85	28 222,47
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 896 808,51	1 193 200,93
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	165 532,30	165 532,30
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	2 731 276,21	1 027 668,63
P	Podatek dochodowy	524 960,0	295 485,0
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	240 376,36	6 541,51
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	1 965 939,85	725 642,12

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 i 30.06.2016 (zł)

Lp.	Tytuł	za okres II kw.	
		1.04.-30.06.2015 r.	1.04.-30.06.2016 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	15 355 977,81	17 243 864,21
B	Koszty działalności operacyjnej:	11 587 876,45	14 658 183,64
I	Amortyzacja	175 779,31	158 069,09
II	Zużycie materiałów i energii	908 230,07	1 026 807,80
III	Usługi obce	5 826 781,01	7 442 564,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	96 952,68	342 904,43
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	2 342 182,67	3 021 051,83
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	187 318,53	287 980,22
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 037 003,30	2 302 147,65
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 628,88	76 657,89
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 768 101,36	2 585 680,57
D	Pozostałe przychody operacyjne	48 615,59	146 983,15
E	Pozostałe koszty operacyjne	41 449,17	3 593,93
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 796 263,10	2 729 067,79
G	Przychody finansowe	7 473,66	5 599,57
H	Koszty finansowe	5 594,49	23 613,95
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	3 798 142,27	2 711 053,41
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	80 003,27	80 003,27
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	3 718 139,0	2 631 050,14
P	Podatek dochodowy	524 960,0	295 485,0
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	215 474,26	51 239,94
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	2 977 704,74	2 284 325,20

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 i 30.06.2016 (zł)

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.06.2015 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	3 788 191,78	5 273 453,20
2I	Wartości niematerialne i prawne	847 189,19	389 206,30
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 670 717,73	2 356 170,42
III	Rzeczowe aktywa trwałe	234 731,86	2 492 035,48
IV	Należności długoterminowe	0,0	0,0
V	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0

VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 553,0	36 041,0
B	AKTYWA OBROTOWE	16 038 707,45	17 308 985,69
I	Zapasy	41 238,79	8 176,0
1II	Należności krótkoterminowe	6 109 481,38	6 012 959,80
III	Należności od pozostałych jednostek	5 617 513,99	6 012 959,80
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 617 513,99	5 078 136,08
	- do 12 miesięcy	5 617 513,99	5 078 136,08
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32 208,09	283 055,59
c	inne	459 759,30	650 968,13
III	Inwestycje krótkoterminowe	9 783 875,53	9 843 207,61
	- udzielone pożyczki	1 260 888,30	1 269 204,84
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 522 987,23	8 574 002,77
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 111,75	1 444 642,28
	AKTYWA RAZEM	19 826 899,23	22 582 438,89

Lp.	PASYWA	Stan na 30.06.2015 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 303 225,66	10 129 479,42
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	902 943,0	902 943,0
II	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0,0	1 392 090,73
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- 1 904,0	- 1 201 615,52
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 269 676,71	8 109 777,23
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 172 095,86	200 641,86
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych pop. Udz.	0,0	0,0
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
IX	Zysk (strata) netto	1 960 414,09	725 642,12
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Kapitały mniejszości	3 118 814,43	2 985 781,11
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 404 859,14	9 467 178,36
I	Zobowiązania długoterminowe	60 968,91	2 041 869,13
II	Zobowiązania krótkoterminowe	3 511 379,85	5 950 698,68
III	Wobec pozostałych jednostek	3 510 329,82	5 949 648,65
a	kredyty i pożyczki	0,0	0,0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c	inne zobowiązania finansowe	30 885,67	66 060,35
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 629 259,33	4 105 429,39
	- do 12 miesięcy	1 629 259,33	4 105 429,39
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	780 022,21	647 558,71
h	z tytułu wynagrodzeń	467 625,03	627 740,46
i	inne	602 537,58	502 859,74
3	Fundusze specjalne	1 050,03	1 050,03

IV	Rozliczenia międzyokresowe	825 337,38	1 459 604,55
	PASYWA RAZEM	19 826 899,23	22 582 438,89

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 30.06.2015

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych.	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
---------------------------	--------------------	--------------	--------------------	--------------------------------	--------------------	----------------------

Saldo na dzień

01.01.2015	902 943,00	- 1 904,00	8 998 660,33		962 317,44	10 862 016,77
-------------------	-------------------	-------------------	---------------------	--	-------------------	----------------------

Zwiększenie kapitału podstawowego						
Akcje własne realiz.pr.motyw.						
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy			443 112,24		- 962 317,44	- 519 205,20
Wył. kap. mniejsz. – korekta konsolidacyjna						
Zysk (strata) z lat ubiegłych pop Udz.						
Straty z lat ubiegłych						
Zysk okresu					1 960 414,09	1 960 414,09

Saldo na dzień						
30.06.2015	902 943,00	- 1 904,00	9 441 772,57		1 960 414,09	12 303 225,66

3.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 30.06.2016

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał na skup akcji własnych	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
---------------------------	--------------------	--------------------------------	--------------	--------------------	--------------------	----------------------

Saldo na dzień 01.01.2016	902 943,00	971 454,00	- 880 954,75	8 067 858,46	1 865 554,96	10 926 855,67
----------------------------------	-------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

Zwiększenie kapitału podstawowego						
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia		1 299 687,48	879 050,75	- 1 299 678,48		879 050,75
Skup akcji własnych z kap. rezerwowego.		- 879 050,75	- 1 199 711,52	1 199 711,52		- 879 050,75
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy				342 536,59	- 1 865 554,96	- 1 523 018,37
Zwiększenie kap. Zapasowego dot. Akcji własnych						
Zysk (strata) z lat ubiegłych pop Udz.						
Straty z lat ubiegłych						
Zysk okresu					725 642,12	725 642,12

Saldo na dzień 30.06.2016	902 943,00	1 392 090,73	- 1 201 615,52	8 310 419,09	725 642,12	10 129 479,42
----------------------------------	-------------------	---------------------	-----------------------	---------------------	-------------------	----------------------

**3.7 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.06.2015 i
01.01.2016 – 30.06.2016**

	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2016 – 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 965 939,85	725 642,12
Zysk (strata) netto	- 1 432 139,18	612 926,08
Korekty razem		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	533 800,67	1 338 568,20
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	21 094,55	0,0
Wpływy	295 795,45	2 363 601,77
Wydatki		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 274 700,90	- 2 363 601,77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	2 000 000,00
Wydatki	525 417,99	1 738 886,19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 525 417,99	261 113,81
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 266 318,22	- 763 919,76
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 266 318,22	- 763 919,76
Środki pieniężne na początek okresu	8 789 305,45	9 337 922,53
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	8 522 987,23	8 574 002,77

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2015 i 01.01 – 30.06.2016 (zł)

AKTYWA		Stan na 30.06.2015 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	11 444 977,68	11 948 051,58
I.	Wartości niematerialne i prawne	63 559,87	15 405,67
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	208 140,78	258 880,88
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 137 724,03	11 637 724,03
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 553,0	36 041,0
B.	AKTYWA OBROTOWE	11 626 434,25	10 198 980,84
I.	Zapasy	0,0	5 707,32
II.	Należności krótkoterminowe	3 842 406,10	3 711 320,97
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 686 762,57	3 304 887,78
	- do 12 miesięcy	3 686 762,57	3 304 887,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 257,0	280 479,59
	c) inne	136 386,53	125 953,60
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 716 643,87	6 338 181,77
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 716 643,87	6 338 181,77
	W jednostkach powiązanych	1 187 050,68	2 022 779,16
	Udzielone pożyczki	1 187 050,68	2 022 779,16
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 529 593,19	4 315 402,61
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 821 709,23	1 861 363,11
	- inne środki pieniężne	4 707 883,96	2 454 039,50
	- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 384,28	143 770,78
AKTYWA RAZEM		23 071 411,93	22 147 032,42

PASywa		Stan na 30.06.2015 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 951 341,90	19 120 826,43
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	902 943,00	902 943,00
II.	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	0,0	1 392 090,73
III.	Udziały (akcje) własne (-)	- 1 904,00	- 1 201 615,52
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 725 243,17	9 781 837,96
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 979 415,98	6 979 415,98
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 172 047,92	200 593,92
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
VIII.	Zysk (strata) netto	2 173 595,83	1 065 560,36
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 120 070,03	3 026 205,99
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 173,0	15 006,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	60 968,91	47 822,01
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 905 444,94	2 783 711,51
	Wobec pozostałych jednostek	1 905 444,94	2 783 711,51
	a) kredyty i pożyczki	0,0	0,0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	30 885,67	66 060,35
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	550 737,22	1 788 687,94
	- do 12 miesięcy	550 737,22	1 788 687,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
	f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	492 529,41	188 071,54
	h) z tytułu wynagrodzeń	229 305,52	239 825,74
	i) inne	601 983,12	501 065,94
	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	146 483,18	179 666,47
	PASYWA RAZEM	23 071 411,93	22 147 032,42

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2015 i 01.01 – 30.06.2016 (zł)

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015 r. - 30.06.2015 r.	01.01.2016 r. - 30.06.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 989 470,30	16 167 518,67
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 302 238,23	15 010 268,99
I.	Amortyzacja	202 065,80	101 077,30
II.	Zużycie materiałów i energii	414 057,62	460 477,97
III.	Usługi obce	7 418 756,42	9 411 175,79
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	134 157,53	117 850,36
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	1 774 673,77	2 043 575,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	195 106,27	209 418,05
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 163 420,82	2 666 694,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 687 232,07	1 157 249,68
D.	Pozostałe przychody operacyjne	11 459,07	228 499,82
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 318,90	24 413,53
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 685 372,24	1 361 335,97
G.	Przychody finansowe	17 652,76	10 694,10
H.	Koszty finansowe	4 469,17	23 219,71
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 698 555,83	1 348 810,36
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0

K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 698 555,83	1 348 810,36
L.	Podatek dochodowy bieżący	524 960,0	283 250,0
M.	Podatek dochodowy odroczoney	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 173 595,83	1 065 560,36

4.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.04 – 30.06.2015 i 01.04 – 30.06.2016 (zł)

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.04.2015 r. - 30.06.2015 r.	01.04.2016 r. - 30.06.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 025 348,85	10 923 071,18
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 806 839,99	8 814 854,76
I.	Amortyzacja	94 752,70	45 475,76
II.	Zużycie materiałów i energii	260 001,93	225 645,95
III.	Usługi obce	5 725 998,69	5 832 013,35
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	92 389,68	77 822,43
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	874 597,50	946 035,24
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 708,30	102 799,93
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 657 391,19	1 585 062,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 218 508,86	2 108 216,42
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 927,70	8 560,13
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 186,10	3 035,54
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 211 250,46	2 113 741,01
G.	Przychody finansowe	5 526,03	6 819,69
H.	Koszty finansowe	3 000,67	21 330,41
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 213 775,82	2 099 230,29
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 213 775,82	2 099 230,29
L.	Podatek dochodowy bieżący	524 960,0	283 250,0
M.	Podatek dochodowy odroczoney	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 688 815,82	1 815 980,29

4.4 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2015 i 01.01 – 30.06.2016 (zł)

	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	2 173 595,83	1 065 560,36
Korekty razem	- 2 619 484,92	- 692 533,52
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 445 889,09	373 026,84

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	73 381,47	2 000 000,00
Wpływy	295 795,45	1 367 149,28
Wydatki		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 222 413,98	- 1 167 149,28
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	25 689,0	1 732 933,31
Wydatki		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 25 689,0	- 1 732 933,31
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 693 992,07	- 2 527 055,75
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	693 992,07	2 527 055,75
Środki pieniężne na początek okresu	7 223 585,26	6 842 458,36
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 529 593,19	4 315 402,61

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W II KWARTALE 2016 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej PTWP

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy za I półrocze 2016 wniósł 24 966 433,75 zł. i były wyższe niż w analogicznym okresie roku 2015 o 18%.

Wynik finansowy po I półroczu jest gorszy niż w roku ubiegłym, związane jest to jednak z przesunięciem rozliczenia części kontraktów na miesiąc lipiec oraz kosztami związanymi z uruchomieniem projektu MCK/Spodek.

Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

W dniu 2 maja 2016 r. weszła w życie umowa koncesyjną zawarta przez spółkę zależną Emitenta – PTWP Event Center Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach z Miastem Katowice na zarządzanie Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek”. Do tego czasu strony podejmowały działania mające na celu przekazanie obiektów przez Miasto Katowice, przy zachowaniu ciągłości organizacyjnej i operacyjnej. Od wejścia w życie umowy zarządzanie Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek” przejęła spółka PTWP Event Center Spółka z o.o. W Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz w Hali Widowiskowo Sportowej „Spodek” są organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze między innymi: gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym, kongresy, wystawy, targi, widowiska itp. Obiekty są w stanie pomieścić w jednym miejscu i czasie prawie 25 000 osób.

W dniach 18-20 maja 2016 r., Grupa PTWP zorganizowała VIII Europejski Kongres Gospodarczy 2016 (ECC) jedną z najbardziej prestiżowych imprez odbywających się w tej części Europy. W czasie Kongresu, w ponad 120 debatach wzięło udział ponad 8000 gości, ponadto przeszło 2000 osób uczestniczyło w European Start-up Days, a około 2000 studentów wzięło udział w projekcie ECC Liderzy Przyszłości. W Kongresie uczestniczyła reprezentacja polskiego rządu, władz Unii Europejskiej oraz świata biznesu. Ponad 550 dziennikarzy z prawie 200 redakcji relacjonowało Kongres i imprezy towarzyszące dla telewizji, radia, prasy i portali internetowych.

W dniu 22 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki dwóch nowych członków, tj. Pana Tomasza Ruszkowskiego i Panią Renatę Nieradzik. Nowi członkowie Zarządu zostali powołani na 5-letnią kadencję, która zakończy się w dniu 22 czerwca 2021 r.

W dniu 30 czerwca 2016 r.: Zwyczajne Walne zgromadzenie Spółki, poza podjęciem uchwał o zatwierdzeniu sprawozdań, przeznaczeniu zysku i udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki, podjęło także decyzje o :

a/ powołaniu ponownie Pana Andrzeja Głowackiego do funkcji Członka Rady Nadzorczej na nową kadencję, która zakończy się 30 czerwca 2019 r.

b/ powołaniu do Rady Nadzorczej Pani Ewy Misiak (w miejsce Pana Tomasza Jakubiaka), na kadencję która zakończy się 30 czerwca 2019 r.,

c/ wypłacie akcjonariuszom dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2015 r., na dywidendę przeznaczona została kwota 497.855,18 zł (29 groszy na jedną akcję),

d/ umorzeniu 88.344 akcji imiennych serii E Spółki i związanym z tym obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 44.172,00 zł,

e/ wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę 95.706 akcji imiennych serii D w celu ich umorzenia oraz przeznaczeniu kwoty 1.299.687,48 zł z zysku za 2015 r. na wynagrodzenie za akcje przeznaczone do umorzenia.

W dniu 30 czerwca 2016 r. zawarta została również umowa przewidująca nabycie 95.706 akcji imiennych serii D w Spółce w celu ich umorzenia, realizacja transakcji nastąpiła w dniu 22 lipca 2016 r.

6. STRATEGIA ROZWOJU

Strategia rozwoju

Grupa Kapitałowa PTWP zamierza nadal rozwijać swoją działalność w oparciu o cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów),
- zarządzanie infrastrukturą obiektów MCK/Spodek.

Przyjęta strategia jest zgodna z obserwowanymi na rynku trendami, gdzie klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Na rynku coraz silniejszą pozycję zyskują specjalistyczne portale internetowe, wspomagane przez drukowane wydawnictwa specjalistyczne. Dodatkowo działalność w zakresie dostarczania informacji i wiedzy uzupełniana jest konferencjami oraz szkoleniami dedykowanymi danej branży.

Poniżej przedstawiono kluczowe elementy strategii rozwoju Grupy Kapitałowej PTWP:

1. Dalsze rozwijanie działalności w czterech komplementarnych obszarach aktywności: działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych, działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych, organizacja seminariów i kongresów, prowadzenie specjalistycznych szkoleń.
2. Rozszerzanie aktywności o kolejne branże i w obrębie każdej z branż prowadzenie specjalistycznego portalu internetowego, który mógłby być wspierany przez czasopismo branżowe.
3. Rozwijanie aktywności w zakresie konferencji i kongresów, jako istotnych elementów wzmacniających pozycję Grupy Kapitałowej Emitenta w obrębie danej branży. Uzyskiwanie wiodących pozycji konferencji i szkoleń w ramach środowisk, do których są one adresowane.
4. Rozszerzanie działalności zarówno poprzez rozwój organiczny wymagający niewielkich nakładów, ale dużo czasu, jak i możliwe do zrealizowania atrakcyjne przejęcia. Przy realizacji przejęć każda transakcja będzie rozpatrywana indywidualnie. Mając na uwadze najlepszy efekt biznesowy i zacieśnianie współpracy w ramach Grupy PTWP, Emitent nie wyklucza, że przejęcia będą mogły się odbywać poprzez wymianę akcji lub płatność akcjami Emitenta. W tym celu mogą być dokonywane podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.
5. W związku z przejęciem zarządzania Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek” w Katowicach, szczególną pozycję w działalności Grupy zajmie organizacja wydarzeń w tych obiektach (sportowych, muzycznych, biznesowych, specjalistycznych).

Projekty rozwojowe

Realizując strategię rozwoju, Grupa Kapitałowa PTWP prowadzi działania w ramach poniższych projektów rozwojowych:

1. Prasa/Internet/konferencje/szkolenia/
2. Rozwój organiczny w ramach dotychczasowych segmentów działalności.
3. Nowe projekty internetowe – planowane uruchomienie kolejnych serwisów internetowych.
4. Płatny dostęp do zasobów. Na podstawie wstępnych analiz Spółka szacuje istotną wielkość dodatkowych przychodów pochodzących z tego źródła.
5. Rozwój działalności eventowej. Grupa Kapitałowa PTWP analizuje różne możliwości związane nie tylko z rozwojem dotychczasowej działalności konferencyjnej, ale również związane z rozwojem działalności targowej.
6. Projekt MCK/SPODEK w ramach Spółki PTWP Event Center Sp. z o.o.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2016 rok.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 87 etatów

Grupa Kapitałowa PTWP – 181,5 etatów

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PTWP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Katowice, 12 sierpnia 2016 roku