



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

Skonsolidowany raport kwartalny za III kw. 2016 r.,
tj. za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

Katowice, 14 listopada 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 30.09.2015 i 30.09.2016 (zł)	11
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 i 30.09.2016 (zł).....	12
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 i 30.09.2016 (zł).....	12
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 30.09.2015	15
3.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 30.09.2016	16
3.7	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 i 01.01.2016 – 30.09.2016.....	17
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	18
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2015 i 01.01 – 30.09.2016 (zł)	18
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2015 i 01.01 – 30.09.2016 (zł)....	19
4.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.07 – 30.09.2015 i 01.07 – 30.09.2016 (zł)....	20
4.4	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2015 i 01.01 – 30.09.2016 (zł).....	20
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W III KWARTALE 2016 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	22
6.	STRATEGIA ROZWOJU	22
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 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, rynekaptek.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.

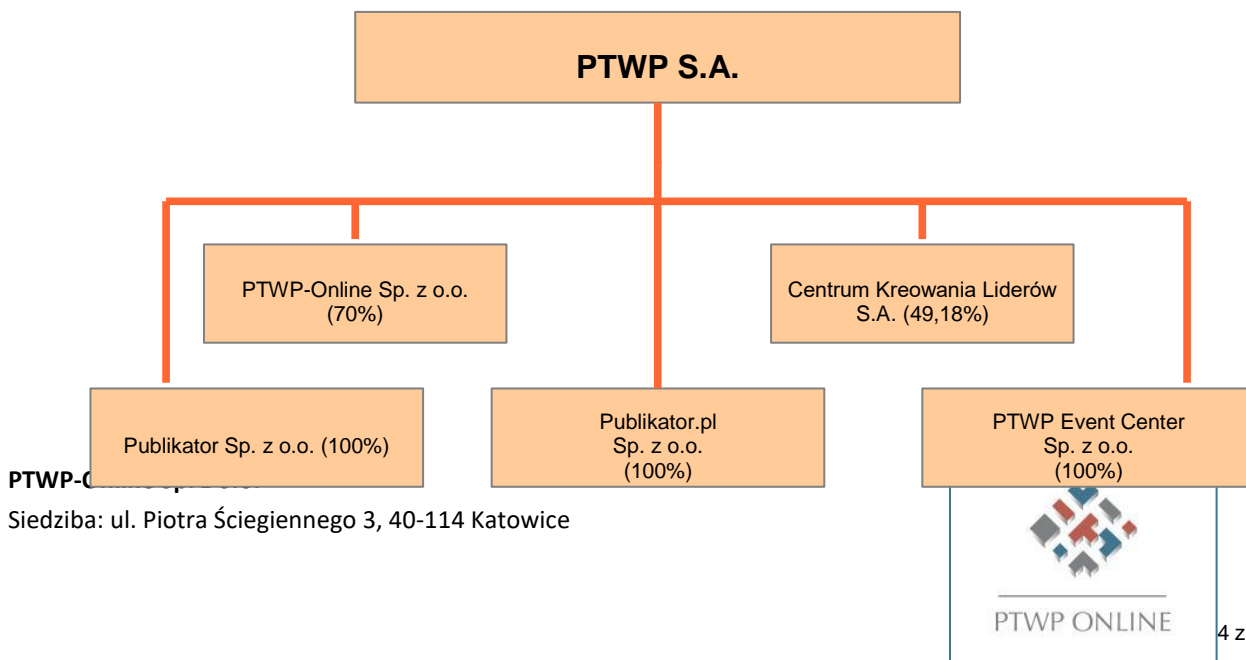
Struktura organizacyjna

Według stanu na dzień 30 września 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.



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, portalsamorządowy.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,

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

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 III 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	III kw. 2015 r. 01.07-30.09.2015	Narastająco 2015 r. 01.01-30.09.2015	III kw. 2016 r. 01.07-30.09.2016	Narastająco 2016 r. 01.01-30.09.2016
przychody netto ze sprzedaży	4 968,7	26 146,9	9 363,3	34 329,7
zysk / strata ze sprzedaży	- 1 164,9	1 649,3	- 715,1	111,6
EBITDA	- 814,2	2 426,8	- 357,9	1 134,5
zysk / strata na działalności operacyjnej	- 958,5	1 924,9	- 616,6	592,5
zysk / strata brutto	- 1 047,4	1 683,9	- 707,6	320,1
zysk / strata netto	- 860,3	1 105,6	- 884,6	- 159,0
Amortyzacja	144,3	501,9	- 258,7	542,0

Wyszczególnienie	30.09.2015 r.	30.09.2016 r.
aktywa razem	18 152,5	22 043,9
aktywa trwałe	3 727,3	5 970,2
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	14 425,2	16 073,7
należności krótkoterminowe	4 123,6	5 768,4
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 845,6	8 045,2
kapitały własne (*)	10 569,4	12 052,9
- w tym kapitał mniejszości	3 079,9	3 045,9
kapitał podstawowy	902,9	902,9
zobowiązania długoterminowe	61,0	2 007,2
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	1 974,3
zobowiązania krótkoterminowe	2 869,2	5 555,6
- 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	III kw. 2015 r. 01.07-30.09.2015	Narastająco 2015 r. 01.01-30.09.2015	III kw. 2016 r. 01.07-30.09.2016	Narastająco 2016 r. 01.01-30.09.2016
przychody netto ze sprzedaży	2 586,4	17 575,8	3 898,9	20 066,4
zysk / strata ze sprzedaży	- 1 021,9	1 665,3	486,3	1 643,6
EBITDA	- 800,8	2 086,5	588,7	2 051,1
zysk / strata na działalności operacyjnej	- 876,4	1 808,9	531,7	1 893,0
zysk / strata brutto	- 870,7	1 827,8	532,6	1 881,4
zysk / strata netto	- 722,6	1 451,0	418,4	1 483,9
Amortyzacja	75,6	277,6	57,0	158,1

Wyszczególnienie	30.09.2015 r.	30.09.2016 r.
aktywa razem	22 053,4	21 434,1
aktywa trwałe	11 418,6	11 925,3
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	10 634,8	9 508,9
należności krótkoterminowe	2 369,2	2 012,5
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 750,3	4 600,0
kapitały własne	19 349,7	19 295,9
kapitał podstawowy	902,9	902,9
zobowiązania długoterminowe	61,0	32,9
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	1 981,6	1 796,0
- 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 30.09.2015 i 30.09.2016 (zł)

Lp.	Tytuł	za okres III kw.	
		1.01.-30.09.2015 r.	1.01.-30.09.2016 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	26 146 940,35	34 329 745,39
B	Koszty działalności operacyjnej:	24 497 687,95	34 218 155,71
I	Amortyzacja	501 889,47	541 955,55
II	Zużycie materiałów i energii	1 160 890,64	2 391 056,33
III	Usługi obce	10 111 321,68	15 659 800,12
IV	Podatki i opłaty, w tym:	190 460,88	817 913,97
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	7 112 484,13	8 686 781,67
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	640 866,42	848 672,61
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 726 570,97	5 173 480,62
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 203,76	98 494,84
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 649 252,40	111 589,68
D	Pozostałe przychody operacyjne	299 923,04	517 713,98
E	Pozostałe koszty operacyjne	24 286,92	36 808,32
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 924 888,52	592 495,34
G	Przychody finansowe	29 500,62	13 433,10
H	Koszty finansowe	13 901,59	29 284,56
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)	1 940 487,55	576 643,88
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	256 587,08	256 587,09
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)	1 683 900,47	320 056,79
P	Podatek dochodowy	376 810,00	412 421,0
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	201 464,29	66 634,26
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	1 105 626,18	- 158 998,47

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 i 30.09.2016 (zł)

Lp.	Tytuł	za okres III kw.	
		1.07.-30.09.2015 r.	1.07.-30.09.2016 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	4 968 728,42	9 363 311,64
B	Koszty działalności operacyjnej:	6 133 660,67	10 078 461,72
I	Amortyzacja	144 317,09	258 682,02
II	Zużycie materiałów i energii	48 259,87	1 085 772,82
III	Usługi obce	2 107 911,47	3 979 220,97
IV	Podatki i opłaty, w tym:	44 491,35	433 775,61
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	2 122 140,63	2 892 863,83
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	237 826,69	330 501,35
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 418 672,34	1 082 672,76
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 041,23	14 972,36
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 164 932,25	- 715 150,08
D	Pozostałe przychody operacyjne	207 895,12	103 976,86
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 456,36	5 444,72
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 958 493,49	- 616 617,94
G	Przychody finansowe	7 541,27	1 122,98
H	Koszty finansowe	5 368,74	1 062,09
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)	- 956 320,96	- 616 557,05
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	91 054,78	91 054,79
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 1 047 375,74	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 1 047 675,74	- 707 611,84
P	Podatek dochodowy	- 148 150,0	116 936,0
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	- 38 912,07	60 092,75
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 860 313,67	- 884 640,59

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 i 30.09.2016 (zł)

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	3 727 261,64	5 970 194,38
2I	Wartości niematerialne i prawne	871 420,65	349 170,98
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 590 714,47	2 276 167,16
III	Rzeczowe aktywa trwałe	229 573,22	3 308 815,24
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,0
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,0

VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 553,0	36 041,0
B	AKTYWA OBROTOWE	14 425 215,02	16 073 721,04
I	Zapasy	35 683,16	- 12 354,22
1II	Należności krótkoterminowe	4 123 553,78	5 768 423,46
III	Należności od pozostałych jednostek	4 123 553,78	5 768 423,46
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 556 916,89	4 767 307,08
	- do 12 miesięcy	3 556 916,89	4 767 307,08
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	151 530,50	336 294,0
c	inne	415 106,39	664 822,38
III	Inwestycje krótkoterminowe	10 019 425,30	9 496 102,51
	- udzielone pożyczki	1 173 837,62	1 450 942,45
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 845 587,68	8 045 160,06
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	246 552,78	821 549,29
AKTYWA RAZEM		18 152 476,66	22 043 915,42

Lp.	PASYWA	Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 569 387,00	9 007 047,13
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	902 943,00	902 943,0
II	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	0,00	92 403,25
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- 880 954,75	- 2 501 303,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 148 270,06	10 470 903,09
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	457,40	457,40
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	293 045,11	200 641,86
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych pop. Udz.	0,00	0,0
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,0
IX	Zysk (strata) netto	1 105 626,18	- 158 998,47
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,0
B	Kapitały mniejszości	3 079 902,37	3 045 873,87
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,0
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 503 187,29	9 990 994,42
I	Zobowiązania długoterminowe	60 968,91	2 007 187,43
II	Zobowiązania krótkoterminowe	2 869 187,91	5 555 582,39
III	Wobec pozostałych jednostek	2 868 137,88	5 554 532,36
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,0
c	inne zobowiązania finansowe	20 908,72	66 060,35
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 635 135,57	3 951 714,52
	- do 12 miesięcy	1 635 135,57	3 951 714,52
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	621 629,06	827 533,41
h	z tytułu wynagrodzeń	568 926,39	699 560,76
i	inne	21 538,14	9 663,32
3	Fundusze specjalne	1 050,03	1 050,03

IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 565 857,47	2 413 218,60
	PASYWA RAZEM	18 152 476,66	22 043 915,42

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 30.09.2015

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						
Skup akcji własnych z kap. rezerwowego.		- 879 050,75	- 879 050,75			- 1 758 101,50
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy			443 112,24		- 962 317,44	- 519 205,20
Zwiększenie kap. Zapasowego dot. Akcji własnych			879 050,75			879 050,75
Zysk (strata) z lat ubiegłych pop Udz.						
Straty z lat ubiegłych						
Zysk okresu					1 105 626,18	1 105 626,18

Saldo na dzień						
30.09.2015	902 943,00	- 880 954,75	9 441 772,57		1 105 626,18	10 569 387,00

3.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 30.09.2016

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			2 178 738,23
Skup akcji własnych z kap. rezerwowego.		- 879 050,75	- 2 499 399,00	2 356 057,48		-1 022 392,27
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy		- 1 299 687,48		248 086,41	- 1 865 554,96	- 2 917 156,03
Zwiększenie kap. Zapasowego dot. Akcji własnych						
Zysk (strata) z lat ubiegłych pop Udz.						
Straty z lat ubiegłych						
Zysk okresu					- 159 998,47	- 158 998,47

Saldo na dzień 30.09.2016	902 943,00	92 403,25	- 2 501 303,00	10 672 002,35	- 158 998,47	9 007 047,13
----------------------------------	-------------------	------------------	-----------------------	----------------------	---------------------	---------------------

**3.7 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 i
01.01.2016 – 30.09.2016**

	01.01.2015 – 30.09.2015	01.01.2016 – 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 105 626,18	- 158 998,47
Korekty razem	895 176,41	2 442 654,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 000 802,59	2 283 656,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	89 193,50	1 834,91
Wydatki	522 296,52	3 363 827,58
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 433 103,02	- 3 361 992,67
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	3 056 370,00
Wydatki	1 511 417,34	3 270 795,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 1 511 417,34	- 214 425,81
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	56 282,23	- 1 292 762,47
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	56 283,23	- 1 292 762,47
Środki pieniężne na początek okresu	8 789 305,45	9 337 922,53
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	8 845 587,68	8 045 160,06

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2015 i 01.01 – 30.09.2016 (zł)

AKTYWA		Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	11 418 565,47	11 925 266,76
I.	Wartości niematerialne i prawne	34 250,62	13 914,10
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	211 037,82	237 587,63
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 137 724,03	11 637 724,03
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 553,0	36 041,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	10 634 843,78	9 508 882,59
I.	Zapasy	0,00	0,0
II.	Należności krótkoterminowe	2 369 195,03	2 012 493,97
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 118 535,81	1 799 771,99
	- do 12 miesięcy	2 118 535,81	1 799 771,99
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	148 150,0	106 095,00
	c) inne	102 509,22	106 626,98
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 153 839,65	7 304 552,44
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 153 839,65	7 304 552,44
	W jednostkach powiązanych	1 403 550,68	2 704 516,77
	Udzielone pożyczki	1 403 550,68	2 704 516,77
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 750 288,97	4 600 035,67
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 042 405,01	2 145 996,17
	- inne środki pieniężne	4 707 883,96	2 454 039,50
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 809,10	191 836,18
AKTYWA RAZEM		22 053 409,25	21 434 149,35

PASywa		Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 349 722,21	19 295 893,19
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	902 943,00	902 943,00
II.	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	0,00	92 403,25
III.	Udziały (akcje) własne (-)	- 880 954,75	- 2 501 303,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 604 293,92	12 137 895,44
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 979 415,98	6 979 415,98
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	292 997,17	200 593,92
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,0
VIII.	Zysk (strata) netto	1 451 026,89	1 483 944,60
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 703 687,04	2 138 256,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 173,00	15 006,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	60 968,91	32 850,99
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 981 608,19	1 795 958,78
	Wobec pozostałych jednostek	1 981 608,19	1 795 958,78
	a) kredyty i pożyczki		0,0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	20 908,72	66 060,35
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 372 067,21	1 091 332,02
	- do 12 miesięcy	1 372 067,21	1 091 332,02
	- powyżej 12 miesięcy		0,0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,0
	f) zobowiązania wekslowe		0,0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	293 328,80	355 208,04
	h) z tytułu wynagrodzeń	275 194,84	277 033,82
	i) inne	20 108,62	6 324,55
	Fundusze specjalne		0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	653 936,94	294 440,39
	PASYWA RAZEM	22 053 409,25	21 434 149,35

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2015 i 01.01 – 30.09.2016 (zł)

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015 r. - 30.09.2015 r.	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 575 833,78	20 066 434,59
B.	Koszty działalności operacyjnej	15 910 498,79	18 422 859,24
I.	Amortyzacja	277 643,99	158 055,64
II.	Zużycie materiałów i energii	569 448,22	579 150,70
III.	Usługi obce	9 288 024,33	11 072 159,20
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	167 603,16	168 689,41
	- podatek akcyzowy		0,0
V.	Wynagrodzenia	2 650 950,99	2 977 856,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	293 069,00	311 440,43
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 663 759,10	3 155 506,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 665 334,99	1 643 575,35
D.	Pozostałe przychody operacyjne	156 988,67	277 981,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 364,62	28 547,10
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 808 959,04	1 893 009,53
G.	Przychody finansowe	23 370,43	12 967,10
H.	Koszty finansowe	4 492,58	24 571,03
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 827 836,89	1 881 405,60
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0

K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 827 836,89	1 881 405,60
L.	Podatek dochodowy bieżący	376 810,00	397 461,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 451 026,89	1 483 944,60

4.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.07 – 30.09.2015 i 01.07 – 30.09.2016 (zł)

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.07.2015 r. - 30.09.2015 r.	01.07.2016 r. - 30.09.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 586 363,48	3 989 915,92
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 608 260,56	3 412 590,25
I.	Amortyzacja	75 578,19	56 978,34
II.	Zużycie materiałów i energii	155 390,60	118 672,73
III.	Usługi obce	1 869 267,91	1 660 983,41
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	33 445,63	50 839,05
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	876 277,22	934 281,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	97 962,73	102 022,38
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	500 338,28	488 812,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 021 897,08	486 325,67
D.	Pozostałe przychody operacyjne	145 529,60	49 481,46
E.	Pozostałe koszty operacyjne	45,72	4 133,57
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 876 413,20	531 673,56
G.	Przychody finansowe	5 717,61	2 273,00
H.	Koszty finansowe	23,41	1 351,32
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 870 718,94	532 595,24
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 870 718,94	532 595,24
L.	Podatek dochodowy bieżący	- 148 150	114 211,00
M.	Podatek dochodowy odroczony		0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 722 568,94	418 384,24

4.4 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2015 i 01.01 – 30.09.2016 (zł)

	01.01.2015 – 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 451 026,89	1 483 944,60
Korekty razem	287 566,40	158 804,89

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 738 593,29	1 642 749,49
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	85 000,00	201 834,91
Wydatki	785 472,24	1 901 528,35
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 700 472,24	- 1 699 693,44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	1 056 370,00
Wydatki	1 511 417,34	3 241 848,74
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	1 511 417,34	- 2 185 478,74
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 473 296,29	- 2 242 422,69
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	473 296,29	2 242 422,69
Środki pieniężne na początek okresu	7 223 585,26	6 842 458,36
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 750 288,97	4 600 035,67

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W III 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 9 miesięcy 2016 wniósł 34 329 745,39 i były wyższe niż w roku ubiegłym o około 31,30%.

Wynik skonsolidowany jest gorszy niż poprzednim okresie. Jest to związane z inwestycjami oraz startem działalności PTWP Event Center (zarządcy obiektów Spodek i MCK).

Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

Od dnia 2 maja 2016 roku Spółka PTWP Event Center na podstawie umowy koncesji z Miastem Katowice zarządza obiektami Międzynarodowe Centrum Kongresowe i Hala Widowiskowo-Sportowa Spodek.

Zgodnie z umową w okresie pierwszych 6 miesięcy operator ma obowiązek zrealizować inwestycje w majątek ruchomy na poziomie min. 5 mln. zł.

Zgodnie z biznes planem pierwszy okres działalności będzie deficytowy.

Jesteśmy przekonani, że w dalszych okresach projekt będzie generował pozytywne wyniki.

W dniu 22 lipca 2016 r. doszło do zrealizowania transakcji nabycia przez PTWP 95.706 akcji imiennych serii D w Spółce w celu ich umorzenia, zgodnie z umową sprzedaży akcji zawartą w dniu 30 czerwca 2016 r. oraz uchwałą wyrażającą zgodę na transakcję podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2016 r. Cena nabycia akcji wynosiła 13,58 zł za jedną akcję.

PTWP rozważa swój udział w przetargu na wybór dzierżawcy Hali Widowisko-Sportowej w Gliwicach (ogłoszonego 5 lipca 2016 r.). PTWP zostało wstępnie dopuszczone do tego postępowania. Zainteresowanie PTWP przetargiem wynika z tego, że Hala Widowisko – Sportowa w Gliwicach stanowi całkowicie odmienny i dedykowany dla innych imprez obiekt niż Hala Spodek i Międzynarodowe Centrum Kongresowe w Katowicach, zarządzane już przez jedną ze spółek zależnych Grupy PTWP. Oferta Hali w Gliwicach może więc okazać się komplementarna wobec ofert obiektów w Katowicach.

W kolejnym etapie organizator przetargu (PWiK Sp. z o.o. w Gliwicach) przeprowadza negocjacje z podmiotami dopuszczonymi do przetargu i ogłosi ostateczne warunki dzierżawy, na których podstawie uczestnicy będą mogli dopiero złożyć oferty. Warunki przetargu na wybór dzierżawcy Hali w Gliwicach dopuszczają możliwość wskazania przez zwycięzcę przetargu innego podmiotu, który zawrze w swoim imieniu umowę dzierżawy, np. specjalnie w tym celu założonej spółki zależnej (SPW). Taki wariant jest jednym z rozważanych, na wypadek, gdyby ostateczne warunki dzierżawy pozwalały na osiągnięcie ww. celów, nie kolidowały z dotychczasową działalnością Grupy PTWP, w tym spółki zarządzającej obecnie Halą Spodek i MCK, a złożona przez PTWP oferta okazała się najkorzystniejsza.

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 media 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 – 91 etatów

Grupa Kapitałowa PTWP – 191 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, 14 listopada 2016 roku