



Banach Outsourcing
effectiveness driving success


Modern Commerce Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku

Rech. i ewid. P/Bce, Kpisa i udzi. (Dzieln.)
F&A BPO/SSC/HCI10.0@banachgroup.com.pl

Banach Outsourcing spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby: 61-859 Poznań, pl. Świeściła 49, RP 782 256 97 93 REGON: 301531100 Rachunek bankowy: 18 1120 1019 0000 0004 2229
Sąd Rejonowy Poznań - Łódź, XII Wydział Gospodarczy, KRS 000090663

 31.5.17



Banach Outsourcing

effectiveness driving success

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
BILANS	10
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	16
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	18

Rachunkowość, Płace, Kapitał i oszczędności
F&A BPO|SSC|HCM Outsourcing|Consulting

Banach Outsourcing spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby: 61-815 Poznań, pl. Szczęśliwicka 49-11, P. 762 256 97 93, REGON: 301591100, Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0003 0000 0068 2229
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, V. Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000503668

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Modern Commerce S.A. dawniej Air Market Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała z przekształcenia ze spółki z o.o. w spółkę akcyjną, uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętą dnia 06 kwietnia 2010 roku. W roku 2016 Spółka zmieniła nazwę na Modern Commerce S.A. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 27 maja 2010 roku, pod numerem KRS 0000354814. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141718320, NIP 5222909794. Do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka miała siedzibę w Warszawie przy ulicy Wiertniczej 107. Od dnia 1 stycznia 2016 roku siedziba Spółki mieści się w Warszawie, pod adresem: ul. Moldawska 9.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według Statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- działalność związana z urządzeniami informatycznymi.

W roku obrotowym Spółka uzyskiwała przychody i wpływy finansowe wyłącznie z obrotu obligacjami.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy trwający dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Ocenę sytuacji oraz uzasadnienie do zajętogo stanowiska dotyczącego możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę, a co za tym idzie przyjęcia zasad wyceny aktywów i pasów dla jednostek kontynuujących działalność Zarząd Spółki zamieścił w punkcie 45 dodatkowych informacji i objaśnień.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z inną spółką.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 1047 z 2016 roku z późn. zm., – zwanej dalej „UoR”).

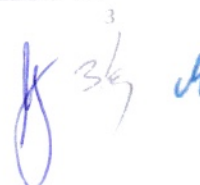
Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w złotych i groszach, do dwóch miejsc po przecinku.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

3


Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub w przypadku prac rozwojowych zakończonych sukcesem według kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są nabyte przez jednostkę, spełniające definicję aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz przyjętej stawki amortyzacyjnej są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane okres i stawki amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów, po dokonanej weryfikacji wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości, jest obniżana do ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, lub wartości godziwej ustalonej w inny sposób.

4.3. Środki trwałe

Do środków trwałych zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej zgodnie z odrębnie obowiązującymi przepisami prawa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wynik przeszacowania wartości odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego (ulepszenie środka trwałego).

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Odpisy amortyzacyjne odnoszone są w koszty amortyzacji w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej niższej niż 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do używania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawka amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane okresy i stawki amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych obsługi zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych środków trwałych za okres realizacji budowy/zadania, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4
[Signature]

W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.5. Inwestycje finansowe w jednostki podporządkowane i inne finansowe inwestycje

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Inwestycje te nie stanowią instrumentów finansowych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Pozostałe finansowe inwestycje, są wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, przy czym w przypadku inwestycji finansowych, których wartość rynkowa lub godziwa nie jest możliwa do ustalenia zgodnie z przepisami w/w rozporządzenia są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. Spółka w ramach stosowanych procedur dokonuje przeglądu sprawozdań finansowych tych spółek oraz ich planów na okresy przyszłe. Odpisu z tytułu utraty wartość dokonuje w ciężar kosztów finansowych.

4.6. Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania (metoda wewnętrznej stopy zwrotu). Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu na podstawie otrzymywanych faktur od leasingodawców. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.7. Zapasy

Spółka nie wykazuje zapasów. Nabywane na bieżąco na potrzeby administracji i biura materiały są odnoszone w koszty bieżące.

4.8. Należności krótko- i długoterminowe, w tym z tytułu udzielonych pożyczek

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy odpisem objęto w całości należności, które nie zostały spłacone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności finansowe z tytułu udzielonych pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

4.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615

4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku, w kasie oraz na rachunkach podmiotów pośredniczących w płatnościach realizowanych przez klientów detalicznych za pomocą kart płatniczych, wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie, środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów: czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.12. Kapitał własny

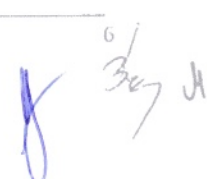
Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”. Należności z tytułu nieopłaconego kapitału zakładowego są wykazywane w wartościach ujemnych pomniejszających wysokość kapitału własnego.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy stanowi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną (agio) po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz przekazany na kapitał zapasowy zysk netto. Zmniejszenie kapitału zapasowego wynika z pokrycia strat netto spółki oraz strat lat ubiegłych wynikających z korekt błędów lat ubiegłych. Ponadto w roku obrotowym 2015 kapitał zapasowy został pomniejszony o należność z tytułu nieopłaconego agio. W roku 2016 nastąpiło zwiększenie kapitału zapasowego o wartość zysku netto za rok 2015.

Wynik lat ubiegłych obejmuje nie pokryte straty netto lat ubiegłych oraz straty netto lat ubiegłych wynikające z dokonanych korekt błędów lat ubiegłych.

6
309 J



4.13. Rezerwy

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

4.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych kredytów bankowych i pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

4.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.16. Zobowiązania

Zobowiązania są wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

4.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwale w budowie, środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne.

4.18. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.



Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Ponieważ spółka nie ma wystarczającej pewności, że strata podatkowa będzie mogła być wykorzystana w ciągu kolejnych 5 lat do pomniejszenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, a zatem czy aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane ze stratą podatkową będzie mogło się zrealizować, zgodnie z zasadą ostrożności Spółka nie wykazuje tego w sprawozdaniu jako aktywo.

Ponadto, z uwagi na fakt, że brak jest dostatecznej pewności odnośnie uzyskania korzyści z odwrócenia aktywowanego podatku dochodowego w przyszłości wynikającego z innych przejściowych różnic (np. utworzonych rezerw, zaliczonych przyszłych przychodów do przychodów podatkowych zgodnie z uzyskaną interpretacją), Spółka zachowując zasadą ostrożności nie aktywowała podatku odroczonego. Szczegółowe ustalenie potencjalnego odroczonego podatku ujawnione zostało w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

4.19. Uznawanie przychodów

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

4.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy.


Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.19.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. W przypadku braku pewności ich uzyskania Spółka tworzy odpisy aktualizujące ich wartość w ciężar kosztów finansowych.

4.19.3. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

 30⁸ J

4.20. Łączenie się spółek

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez dotychczasowych udziałowców, dla celów rozliczenia stosuje się metodę łączenia udziałów polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według ich stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyląceń.

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku

Katarzyna Banach


Prezes Zarządu / CEO

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Katarzyna Banach

Podpis kierownika jednostki

BILANS

Aktywa

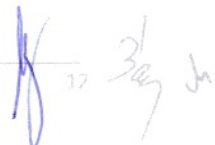
(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A. Aktywa trwałe		21 691 831,77	19 676 711,00
1. Wartości niematerialne i prawne	2	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1	0,00	0,00
1. Środki trwałe		0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3	21 691 831,77	19 676 711,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		21 691 831,77	19 676 711,00
a) w jednostkach powiązanych		21 691 831,77	19 676 711,00
- udziały lub akcje		19 700 777,60	19 676 711,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		1 991 054,17	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		222 529,98	1 533 335,73
1. Zapasy	18	0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		221 386,31	203 211,32
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00

10 31/16
[Signature]

2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	inne		0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek		221 386,31	203 211,32
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	1 254,60
	- do 12 miesięcy		0,00	1 254,60
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		219 606,00	200 176,41
c)	inne		1 780,31	1 780,31
d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		695,66	1 330 124,41
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		695,66	1 330 124,41
a)	w jednostkach powiązanych	27	0,00	955 867,58
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	955 867,58
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	27	0,00	265 045,54
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	265 045,54
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29	695,66	109 211,29
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		695,66	109 211,29
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	448,01	0,00
Aktywa razem			21 914 361,75	21 210 046,73

Pasywa

(w złotych)		Nota	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A.	Kapitał (fundusz) własny		19 243 842,45	19 433 186,27
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7	10 383 542,00	10 383 542,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym		10 330 661,33	10 171 149,15
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym		0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
V.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-1 281 017,06	-1 281 017,06
VI.	Zysk/ (strata) netto		-189 343,82	159 512,18
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 670 519,30	1 776 860,46
I.	Rezerwy na zobowiązania	9	83 509,33	38 400,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30 909,33	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy		52 600,00	38 400,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		52 600,00	38 400,00
II.	Zobowiązania długoterminowe		999 920,03	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek		999 920,03	0,00
	a) kredyty i pożyczki		999 920,03	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
	d) inne		0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		1 587 089,94	1 738 460,46
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek		1 587 089,94	1 738 460,46
	a) kredyty i pożyczki	27	1 492 127,05	1 440 576,62
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		80 681,80	283 262,75
	- do 12 miesięcy		80 681,80	283 262,75
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
	f) zobowiązania weksłowe		0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		0,00	340,00
	h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
	i) inne		14 281,09	14 281,09
	3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00


17 30/12/16

- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	21 914 361,75	21 210 046,73

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku
Katarzyna Barańch

Prezes Zarządu CEO

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Joanna Pięchnicka

Podpis kierownika jednostki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

(w złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16	1 200,00	1 180,00
od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 200,00	1 180,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		110 894,21	95 177,16
I. Amortyzacja		600,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii		39,84	407,00
III. Usługi obce		90 219,96	52 842,54
IV. Podatki i opłaty, w tym:		10 694,00	1 088,00
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		6 000,00	33 286,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		0,00	5 973,97
- w tym emerytalne		0,00	5 973,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		3 340,41	1 578,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)		-109 694,21	-93 997,16
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	1 570,97	124 447,66
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		1 570,97	124 447,66
E. Pozostałe koszty operacyjne	24	36 087,41	29 752,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		36 087,41	29 752,18
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-144 210,65	698,32
G. Przychody finansowe	25	182 494,88	211 767,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		174 313,08	49 908,74
- od jednostek powiązanych		155 186,59	5 867,58
III. Zysk ze zbycia inwestycji		8 181,80	44 181,72
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	117 677,34
V. Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	26	196 718,72	52 953,94
I. Odsetki, w tym:		160 118,33	52 953,94
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		36 600,39	0,00
I. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		-158 434,49	159 512,18
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	28	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk/ (strata) brutto (I±J)		-158 434,49	159 512,18
L. Podatek dochodowy	20	-30 909,33	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk/ (strata) netto (K-L-M)		-189 343,82	159 512,18

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku

Katarzyna Banach

Prezes Zarządu / CEO



Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki

Wojciech Pochwała

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 433 186,27	-252 046,69
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	-24 600,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 433 186,27	-276 646,69
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 383 542,00	207 725,10
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	10 175 816,90
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 175 816,90
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	10 175 816,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 383 542,00	10 383 542,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 171 149,15	796 645,27
- korekty błędów	0,00	0,00
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	10 171 149,15	796 645,27
2.2. Zmiany kapitału zapasowego	159 512,18	9 374 503,88
a) zwiększenie (z tytułu)	159 512,18	10 175 816,90
- rozliczenie wyniku finansowego za rok 2015	159 512,18	10 175 816,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	801 313,02
- pokrycia straty netto roku ubiegłego	0,00	0,00
- pokrycia strat lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty emisji akcji	0,00	801 313,02
2.3. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	10 330 661,33	10 171 149,15
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (kapitały) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 281 017,06	-1 052 707,46
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 281 017,06	1 052 707,46
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	24 600,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 281 017,06	1 077 307,46
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	203 709,60
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	203 709,60
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z roku ubiegłego za kapitału zapasowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 281 017,06	1 281 017,06
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 281 017,06	-1 281 017,06
6. Wynik netto	-189 343,82	159 512,18
a) zysk netto	0,00	159 512,18
b) strata netto	189 343,82	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00

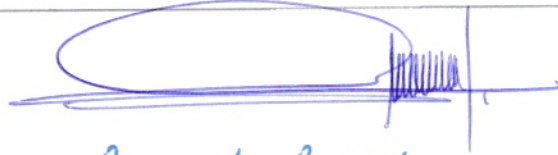

 15


II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 243 842,45	19 433 186,27
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 243 842,45	19 433 186,27

Poznań, dnia 25 stycznia 2017 roku

Katarzyna Bańoch
prezesa Zarządu / CEO

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych




Podpis kierownika jednostki

302
18

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/ (strata) netto	-189 343,82	159 512,18
II. Korekty razem	-166 620,15	-240 185,81
1. Amortyzacja	600,00	0,00
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	14 004,98	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19 204,12	7 436,16
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej	14 413,61	-161 859,06
5. Zmiana stanu rezerw	45 109,33	38 400,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-18 174,99	-179 486,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyłączeniem pożyczek	-202 920,95	13 328,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-448,01	0,00
10. Inne korekty	0,00	41 994,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-355 963,97	-80 673,63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	80 119,92	339 970,60
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	60 119,92	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	60 119,92	339 970,60
4. Inne wpływy inwestycyjne	20 000,00	0,00
II. Wydatki	924 666,60	419 786,07
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	600,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	24 066,60	419 786,07
a) w jednostkach powiązanych	24 066,60	2 400,00
- nabycie aktywów finansowych	24 066,60	2 400,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	419 786,07
- nabycie aktywów finansowych	0,00	419 786,07
4. Inne wydatki inwestycyjne	900 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-844 546,68	-79 815,47

 31
M

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

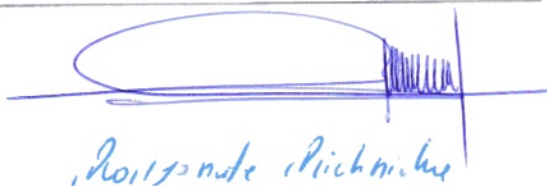
(w złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 091 995,02	1 300 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		1 091 995,02	1 300 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	1 030 436,16
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	73 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	7 436,16
9. Inne wydatki finansowe		0,00	950 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 091 995,02	269 563,84
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		-108 515,63	109 074,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-108 515,63	109 074,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		109 211,29	136,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		695,66	109 211,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku

Katarzyna Bandach

Prezesa Zarządu | CEO

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



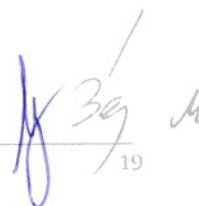
Podpis kierownika jednostki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	0,00	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Umorzenie						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	0,00	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00

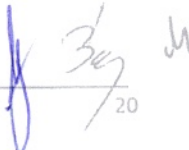

19

MODERN COMMERCE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	54 179,59	-	-	-	-	54 179,59
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	54 179,59	-	-	-	-	54 179,59
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Umorzenie						
Saldo otwarcia	54 179,59	-	-	-	-	54 179,59
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	54 179,59	-	-	-	-	54 179,59
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00

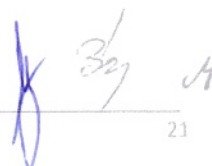
Na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka nie użytkowała środków trwałych ujętych w księgach rachunkowych na podstawie umów leasingu finansowego lub innych o podobnym charakterze.


20

2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

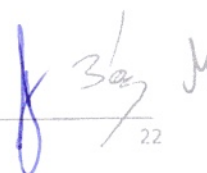
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Zwiększenia, w tym:			-	-	-
Nabycie/uiszczono zaliczki			600,00	-	600,00
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Zaliczki rozliczone wykonanymi zadaniami (oprogramowanie przyjęte do użytkowania)			-	-	-
Likwidacja			-	-	-
Inne (korekta kwalifikacji wydatku)			-	-	-
Saldo zamknięcia			600,00	-	600,00
Umorzenie					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Zwiększenia, w tym:			-	-	-
Amortyzacja okresu			600,00	-	600,00
Zmniejszenia, w tym:			0,00	-	0,00
Likwidacja			-	-	-
Saldo zamknięcia			600,00	-	600,00
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Zwiększenia – odpis aktualizujący należności z tytułu zaliczek			-	-	-
Zwiększenia – utrata wartości			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Wykorzystanie			-	-	-
Korekta odpisu			-	-	-
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00
Wartość netto					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00


21

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia			895 000,00	-	895 000,00
Zwiększenia, w tym:			-	-	-
Nabycie/uiszczone zaliczki			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Zaliczki rozliczone wykonanymi zadaniami (oprogramowanie przyjęte do użytkowania)			-	-	-
Likwidacja			895 000,00	-	895 000,00
Inne (korekta kwalifikacji wydatku)			-	-	-
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00
Umorzenie					
Saldo otwarcia			690 916,83	-	690 916,83
Zwiększenia, w tym:			-	-	-
Amortyzacja okresu			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			690 916,83	-	690 916,83
Likwidacja			-	-	-
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00
Odpisy aktualizujące			-	-	-
Saldo otwarcia			204 083,17	-	204 083,17
Zwiększenia – odpis aktualizujący należności z tytułu zaliczek			-	-	-
Zwiększenia – utrata wartości			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Wykorzystanie			204 083,17	-	204 083,17
Korekta odpisu			-	-	-
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00
Wartość netto					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00



 22

3. INWESTYCJE

Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

(w złotych)	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały i akcje	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udzielone pożyczki	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach – udziały/akcje	Razem
Saldo zamknięcia, z tego:	0,00	0,00	19 676 711,00	19 676 711,00
Wartość brutto			19 676 711,00	19 676 711,00
Odpisy aktualizujące				
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 991 054,17	24 066,60	2 015 120,77
Nabycie udziałów/akcji			24 066,60	24 066,60
Udzielone pożyczki (w kursie z wyceny na dzień bilansowy)		1 830 000,00		1 830 000,00
Naliczone odsetki		161 054,17		161 054,17
Rozwiązanie odpisu aktualizującego				
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż				
Amortyzacja okresu				
Aktualizacja wartości				
Saldo zamknięcia, z tego:	0,00	1 991 054,17	19 700 777,60	21 691 831,77
Wartość brutto		1 991 054,17	19 700 777,60	21 691 831,77
Odpisy aktualizujące				

4. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 0,00 złotych.

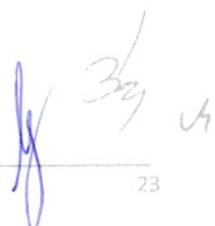
5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i w ciągu roku obrotowego na podstawie umów najmu Spółka użytkowała:

- umowa na korzystanie z lokalu przy ul. Moldawska 9 VI piętro, 02-127 Warszawa za wynagrodzeniem 100 zł miesięcznie brutto (od dnia 01.01.2016 rok)

6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI,

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.



7. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH,

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2016	31.12.2015
1.	Liczba akcji	103 835 420	103 835 420
2.	Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
3.	Kapitał podstawowy	10 383 542,00	10 383 542,00

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykle / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
1.	akcje zwykłe serii B	bez uprzywilejowania	152 251	15 225,10
2.	akcje zwykłe serii A	bez uprzywilejowania	1 500 000	150 000,00
3.	akcje zwykłe serii C	bez uprzywilejowania	5 000	500,00
4.	akcje zwykłe serii D	bez uprzywilejowania	120 000	12 000,00
5.	akcje zwykłe serii E	bez uprzywilejowania	300 000	30 000,00
6.	akcje zwykłe serii I	bez uprzywilejowania	101 758 169	10 175 816,90
		Razem	103 835 420	10 383 542,00

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów
1.	Probalus	38 243 655	36,83%	38 243 655
2.	Mirallia Holdco S.A.	33 852 114	32,60%	33 852 114
3.	Deluco SARL	10 694 358	10,30%	10 694 358
4.	Pioneer Pekao Investment Management SA	7 364 280	7,09%	7 364 280
5.	Pozostali	13 681 013	13,18%	13 681 013
	Razem	103 835 420	100,00%	103 835 420

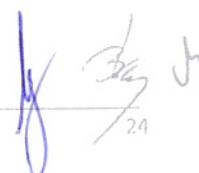
8. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY,

8.1. Podział zysku za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zwiększeniu kapitału zapasowego w kwocie zysku netto osiągniętego w roku poprzednim t. o 159 512,18 pln.

8.2. Podział zysku za rok bieżący

Jednostka nie osiągnęła zysku w roku podatkowym 2016.


24

9. DANE O STANIE REZERW WEDŁUG CELU ICH UTWORZENIA NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE KOŃCOWYM,

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na zwroty towarów	Rezerwa na audyt	Rezerwa na SF	Inne (koszty okresu)	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	-	-	13 000,00	1 000,00	24 400,00	38 400,00
Zwiększenia	30 909,33	-	-	15 000,00	0,00	37 600,00	83 509,23
Wykorzystanie	-	-	-	13 000,00	1 000,00	24 400,00	38 400,00
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku, w tym:	30 909,33	-	-	15 000,00	0,00	37 600,00	83 509,33
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	30 909,33	-	-	15 000,00	0,00	37 600,00	83 509,33

10. DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI, ZE WSKAZANIEM STANU NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO

W 2016 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących należności.

11. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ, OKRESIE SPŁATY

Wszystkie zobowiązania Spółki na dzień bilansowy zostały zakwalifikowane jako zobowiązania o okresie spłaty poniżej 1 roku i stanowią zobowiązania krótkoterminowe.

12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

W roku 2016 wystąpiły w Spółce rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów. Na dzień bilansowy saldo wynosi 448,01 pln.

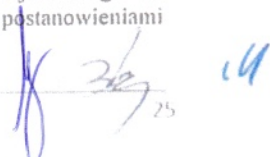
13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie wystąpiły.

14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

W roku obrotowym 2016 Spółka zawarła umowę zastawu cywilnego oraz zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z umowy pożyczki. Zawarcie powyższej umowy zastawu wymagane było postanowieniami

 25

Umowy Inwestycyjnej, zawartej przez Spółkę w dniu 28 października 2016 roku. W dniu 14 grudnia 2016 roku Zastawca jako Pożyczkodawca i Spółka jako Pożyczkobiorca, celem wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej, zawarli Umowę Pożyczki. Wartość Wierzytelności z Umowy Pożyczki na dzień 14 grudnia 2016 roku wynosiła 453 724,61 euro. Zastaw Rejestrowy zabezpiecza Zabezpieczone Wierzytelności do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3 000 000,00 (trzy miliony) euro.

W roku 2016 Spółka zawarła umowę zastawu cywilnego oraz zastawu rejestrowego na akcjach. Na podstawie zawartej umowy, Zastawca (Spółka Modern Commerce S.A.) ustanowił na rzecz Zastawnika (Vente-privée.com Holding Societe Anonyme) zastaw cywilny na Akcjach Spółki Złote Wyprzedaże S.A. przysługujących Zastawcy, tj. 16 613 441 akcji zwykłych imiennych Spółki Złote Wyprzedaże S.A., stanowiących, na Dzień Zawarcia Umowy 100% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki Złotych Wyprzedaży S.A.

15. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Spółka wykazuje zobowiązanie warunkowe z tytułu ewentualnego roszczenia byłego pracownika z tytułu wynagrodzenia w wysokości 45 497,30 zł. Spółka rozwiązała z pracownikiem umowę w trybie natychmiastowym, przy czym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego decyzja ta nie została skutecznie dostarczona.

16. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

a) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
1. sprzedaż towarów	-	-
2. pozostałe	1 200,00	1 180,00
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 200,00	1 180,00

b) Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży była następująca:

Obszar działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
1. Obrót krajowy	1 200,00	1 180,00
2. Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 200,00	1 180,00

17. WYSOKOŚĆ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ŚRODKI TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

W roku 2016 nie dokonano odpisów aktualizujących.

W roku 2015 dokonano odpisów aktualizujących w odniesieniu na wynik niepodzielony lat ubiegłych z uwagi na fakt, że składniki wartości niematerialnych i prawnych (Charterfly.com oraz portal www w łącznej wysokości netto 204 083,17 zł) w roku obrotowym nie przyniosły spółce korzyści ekonomicznych. W świetle zmiany właścicielskiej Spółki oraz kierunków jej działalności, składniki wartości niematerialnych i prawnych decyzją Zarząd zostały zlikwidowane. Ponadto Zarząd w wyniku dokonanej weryfikacji wykazywanych w księgach rachunkowych środków trwałych stwierdził ich brak i dokonał ich likwidacji.

18. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW,

Nie dotyczy.

19. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

20. ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO (ZYSKU, STRATY) BRUTTO

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

ROZLICZENIE BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Przychody i zyski w ewidencji	185 265,85	337 395,46
2.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	162 680,67	186 481,29
2.1.	- przychody z dotacji	0,00	0,00
2.2.	- odsetki od pożyczek naliczone	162 680,67	5 867,58
2.3.	- odsetki od obligacji naliczone	0,00	117 677,34
2.4.	- pozostałe przychody NPP	0,00	62 936,37
3.	Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi (tytuły):	0,00	0,00
4.	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	22 585,18	150 914,17
5.	Koszty i straty w ewidencji	343 700,34	177 883,28
6.	Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	34 802,01	10 359,98
6.1.	- koszty dotacji	0,00	0,00
6.2.	- koszty niewypłaconych wynagrodzeń	0,00	0,00
6.3.	- pozostałe	27 315,01	4 524,63
6.4.	- odsetki budżetowe	1,00	0,00
6.5.	- koszty reprezentacji	0,00	1 235,35
6.6.	- inne opłaty, vat nku	7 486,00	4 600,00
7.	Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	206 713,94	83 916,81
7.1.	- odsetki naliczone	155 108,96	45 516,81
7.2.	- utworzone rezerwy	37 600,00	38 400,00
7.3.	- ujemne różnice kursowe	14 004,98	
8.	Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły):	0,00	745 206,30
8.1.	- koszty zgromadzenia kapitału	0,00	745 206,30
9.	Zwiększenia kosztów – koszty roku 2015 (rozwiązane rezerwy)	23 400,00	0,00
10.	Razem koszty podatkowe (5-6-7+8+9)	125 584,39	828 812,79
11.	Dochód / strata (4-9)	(102 999,21)	(677 898,62)
12.	Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	0,00	0,00
13.	Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	0,00	0,00
14.	Podstawa opodatkowania (10-11-12)	(102 999,21)	(677 898,62)
15.	Podatek dochodowy wg stawki	0,00	0,00
16.	Odliczenia od podatku		
17.	Podatek należny (14-15)	0,00	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych na dzień bilansowy wynosi 30 909,32 pln. Spółka nie ujmuje aktywa z tytułu podatku odroczonego ze względu na brak szczegółowych prognoz odnośnie przyszłych wyników podatkowych.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

21. KOSZTY WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE; W TYM ODSETKI ORAZ SKAPITALIZOWANE RÓŻNICE KURSOWE OD ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W CELU ICH SFINANSOWANIA,

W roku obrotowym oraz roku poprzedzającym rok obrotowy Spółka nie wytwarzała środków trwałych we własnym zakresie, nie wystąpiły również skapitalizowane koszty finansowe odniesione w wartość początkową środków trwałych czy wartości niematerialnych i prawnych.

22. PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; ODREBNIIE NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA,

W roku 2016 spółka dokonała nakładów na niefinansowe aktywa trwale (środki trwale i wartości niematerialne i prawne) na kwotę 600,00 zł.

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2017 wynoszą 0,00 zł na środki trwale i na wartości niematerialne i prawne.

Spółka w roku obrotowym nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

Spółka nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska w przyszłych okresach.

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne (tytuły):	0,00	124 447,66
3.1.	- zobowiązania przedawnione i inne niezasadne	0,00	95 497,30
3.2.	- inne	1 570,97	28 950,36
4.	Razem pozostałe przychody operacyjne	1 570,97	124 447,66

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

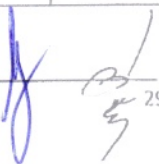
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne (tytuły):	36 087,41	29 752,18
3.1.	- inne	36 087,41	29 752,18
4.	Razem pozostałe koszty operacyjne	36 087,41	29 752,18

25. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE – ODSETKI							
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:				Odsetki ogółem
			wg terminów zapłaty			od aktywów objętych odpisem aktualizującym	
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	155 186,59	0,00	155 186,59
1.1.	- dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	- pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	155 186,59	0,00	155 186,59
1.3.	- należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.	- inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	11 632,41	0,00	7 494,08	0,00	0,00	19 126,49
2.1.	- dłużne instrumenty finansowe	11 632,41	0,00	0,00	0,00	0,00	11 632,41
2.2.	- pożyczki udzielone	0,00	0,00	7 494,08	0,00	0,00	7 494,08
2.3.	- należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	- lokaty i inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	11 632,41	0,00	7 494,08	0,00	0,00	174 313,08

26. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE – ODSETKI						
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 009,37	115 188,93	0,00	43 920,03	160 118,33


29

2.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 009,37	115 188,93	0,00	43 920,03	160 118,33
	Razem	1 009,37	115 188,93	0,00	43 920,03	160 118,33

27. AKTYWA FINANSOWE

Charakterystyka instrumentów finansowych

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 700 777,60	19 700 777,60
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 700 777,60	19 700 777,60
	- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	1 991 054,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1 991 054,17
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	1 991 054,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1 991 054,17
	- udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	1 991 054,17	0,00	0,00	0,00	19 700 777,60	21 691 831,77
3.1.	wycenione w wartości godziwej		X	X				0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia							0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia	0,00	1 991 054,17	0,00	0,00	0,00	19 700 777,60	21 691 831,77

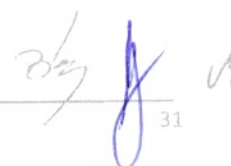
SZCZEGÓLOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe na początek okresu	0,00	955 867,58	0,00	0,00	0,00	19 676 711,00	20 897 624,12
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	1 055 186,59	0,00	0,00	0,00	24 066,60	1 079 253,19
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	0,00	900 000,00	0,00	0,00	0,00	24 066,60	924 066,60

MODERN COMMERCE S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

2.2.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0,00	155 186,59	0,00	0,00	0,00	0,00	155 186,59
2.3.	- nabycie spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	-20 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-20 000,00
3.1.	- spłata pożyczki	0,00	-20 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-20 000,00
4.	Aktywa finansowe na koniec okresu	0,00	1 991 054,17	0,00	0,00	0,00	19 700 777,60	21 691 831,77

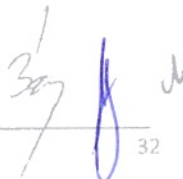
WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH, KTÓRYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ				
Lp	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Nadwyżka wartości bilansowej nad godziwą
1.	Pożyczki udzielone i należności własne	1 991 054,17	1 991 054,17	0,00
1.1.	- pożyczki	1 991 054,17	1 991 054,17	0,00
1.2.	- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
1.3.	- inne aktywa	0,00	0,00	0,00
2.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00
2.1.	- pożyczki	0,00	0,00	0,00
2.2.	- dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
2.3.	- inne aktywa	0,00	0,00	0,00
Razem		1 991 054,17	1 991 054,17	0,00

POŻYCZKI UDZIELONE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość pożyczki przypadająca do spłaty:				Razem
		do roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Pożyczki udzielone długoterminowe	0,00	0,00	1 991 054,17	0,00	1 991 054,17
1.1.	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1 991 054,17	0,00	1 991 054,17
1.2.	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		0,00	0,00	1 991 054,17	0,00	1 991 054,17


31

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ – POŻYCZKI UDZIELONE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY								
Lp	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
		nominalne	efektywne			część długoter.	część krótkoter.	
1.	Umowa pożyczki	10,00%	10,00%	2020-01-12	930 000,00	1 023 661,28	1 023 661,28	
2.	Umowa pożyczki	10,00%	10,00%	2020-01-12	900 000,00	967 392,89	967 392,89	
Razem						1 991 054,17	1 991 054,17	0,00

RYZYSKO KREDYTOWE - MAKSYMALNA KWOTA STRATY, NA JAKĄ NARAŻONA JEST JEDNOSTKA		
Lp	Wyszczególnienie	Maksymalna strata
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00
1.1.	- instrumenty pochodne	
1.2.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	
1.3.	- pożyczki	
1.4.	- dłużne papiery wartościowe	
1.5.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	1 991 054,17
2.1.	- pożyczki	1 991 054,17
2.2.	- dłużne papiery wartościowe	
2.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00
3.1.	- pożyczki	
3.2.	- dłużne papiery wartościowe	
3.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00
4.1.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	
4.2.	- pożyczki	
4.3.	- dłużne papiery wartościowe	
4.4.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
5.	Należności z tytułu dostaw i usług	0,00
6.	Pozostałe należności	221 386,31
7.	Zobowiązania warunkowe	
Razem		2 212 440,48


32

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany kursów wymiany walut, z uwagi na dokonywania zakupów u dostawców zagranicznych oraz posiadanie pożyczek w walucie obcej. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko finansowe. W 2013 roku wyemitowała pochodne instrumenty finansowe (warranty) dające prawo zamiany na akcje spółki.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółka stara się negocjować warunki zamówień od dostawców w taki sposób, żeby płatność następowała niedługo po złożeniu zamówienia, minimalizując to ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie była stroną walutowego kontraktu terminowego, ani innego kontraktu terminowego.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest pożyczkodawcą, przez co narażona jest na ryzyko niespłacenia pożyczek.

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Spółki jest równe wartości udzielonych pożyczek.

Spółka stara się negocjować warunki pożyczek oraz sprawdzać wiarygodność pożyczkobiorców, aby zminimalizować to ryzyko.

Ryzyko płynności

Spółka jest pożyczkobiorcą, w związku z czym narażona jest na ryzyko płynności, wyrażone jako brak możliwości zrealizowania obowiązku wynikającego z posiadanego instrumentu finansowego w odpowiednim czasie. Spółka planuje wydatki w taki sposób, żeby odpowiednio wcześniej przygotowywać się do wymaganych spłat. Pożyczki udzielone przez akcjonariusza w roku obrotowym i w roku poprzedzającym w wysokości 2 007 536,99zł zostaną spłacone w 2017.

28. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

29. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Lp	Wyszczególnienie	na dzień
		31.12.2016
1.	Środki pieniężne w kasie	24,20
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	671,46
3.	Inne środki pieniężne	
4.	Inne aktywa pieniężne	
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	695,66
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	695,66

UZGODNIENIE ZMIAN STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI Z BILANSU ZE ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Lp	Wyszczególnienie	zn okres
		od 01.01 do 31.12.2015
1.1.	Zmiana stanu należności wykazana w bilansie	-18 174,99
1.	Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-18 174,99
2.1.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w bilansie	-202 920,95
2.2.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji akcji	0,00
2.3.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań dotyczących wykupienia zobowiązania wobec byłego pracownika	0,00
2.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	- 202 920,95
3.1.	Zmiana stanu rezerw wykazanych w bilansie	45 109,33
3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-448,01
4.1.	korekty związane w szczególności z korekta wyniku z lat ubiegłych	0,00
4.	Inne korekty razem	0,00

30. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Umowy nieuwzględnione w bilansie, zawarte na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku, zostały szczegółowo opisane z punkcie „Zobowiązania warunkowe”.

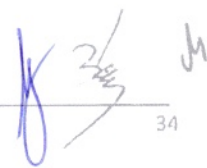
Innych umów nieuwzględnionych w bilansie Spółka nie posiada.

31. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE			
Lp	Wyszczególnienie	zn okres	
		od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Pracownicy umysłowi	0,00	0,75
2.	Pracownicy fizyczni		
3.	Pracownicy ogółem	0,00	0,75

32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:



WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Zarząd Spółki	2 000,00	24 000,00
2.	Rada Nadzorcza	0,00	0,00
	Razem	2 000,00	24 000,00

33. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY			
Lp	Wyszczególnienie	Kwoty za okres:	
		od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 000,00	13 000,00
2.	Inne usługi poświadczające		
3.	Usługi doradztwa podatkowego		
4.	Pozostałe usługi		
5.	Łączne wynagrodzenie	15 000,00	13 000,00

35. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO, W TYM KOREKTA BŁĘDÓW LAT UBIEGŁYCH

W roku 2016 nie wystąpiły w Spółce znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

36. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym wszystkie zdarzenia jakie wystąpiły a dotyczyły roku 2016 zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

37. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM, W TYM METOD WYCENY ORAZ ZMIAN SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując te same zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

38. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując te same zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Grupa kapitałowa

Spółka jest jednostką dominującą dla Spółki Złote Wyprzedaże SA, z siedziba w Warszawie.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - SPRZEDAŻ ORAZ NALEŻNOŚCI								
Lp	Wyszczególnienie	Przych. ze sprz. produktów, towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Należności długoterminowe (wartość netto)	Należności z tytułu dostaw i usług:			Należności krótkoterm. pozostałe (wartość netto)
					wartość netto	wartość brutto z tytułu dostaw i usług	odpisy aktualizujące	
1.	Złote Wyprzedaże SA				0,00			
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - ZAKUP ORAZ ZOBOWIĄZANIA								
Lp	Wyszczególnienie	Zakupy wykonane jako:				Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe (bez pożyczek)
		koszty działalności podstawowej	pozostałe koszty operacyjne	aktywa obrotowe	aktywa trwałe	z tytułu dostaw i usług	pozostałe (bez pożyczek)	
1.	Złote Wyprzedaże SA							
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA							
Lp	Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone:			Pożyczki otrzymane:		
		długoterminowe aktywa finansowe	krótkoterm. aktywa finansowe	przychody finansowe z tytułu odsetek	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	koszty finansowe z tytułu odsetek
1.	Złote Wyprzedaże SA	1 991 054,17	0,00	155 186,59			
	Razem	1 991 054,17	0,00	155 186,59	0,00	0,00	0,00

Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych ze stronami powiązanymi

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, jak i 31 grudnia 2015 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

Prze strony powiązane, zgodnie z UoR rozumie się jednostki powiązane oraz

- a. osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b. osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- c. jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

d. jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

41. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji
1.	Złote Wyprzedaje SA, ul. Młodawska 9 Warszawa	19 700 777,60		19 700 777,60	100	100	pełna
	Razem	19 700 777,60	0,00	19 700 777,60			

42. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka wchodzi w skład grupy sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka dominująca sporządzająca sprawozdanie finansowe. Jednostką powiązaną jest spółka Złote Wyprzedaje SA

43. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

Nie wystąpiło.

44. ZAGROŻENIE DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W roku 2016 Spółka w dalszym ciągu nie prowadziła działalności operacyjnej, jednakże czynnie poszukiwała nowych możliwości rozwoju.

W dniu 15 marca 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym uchwalono między innymi uchwałę dotyczącą wyemitowania obligacji zamiennych na akcje oraz określono zasady na jakich ma to nastąpić. Na tymże Walnym podjęto również uchwałę dotyczącą zmiany nazwy Spółki z Air Market S.A. na Modern Commerce S.A. Zmiana nazwy została zarejestrowana w KRS.

Strategicznym założeniem Modern Commerce S.A. jest prowadzenie działalności jako spółki holdingowej skupiającej podmioty działające w branży e-commerce. Realizując te założenia Modern Commerce jest podmiotem dominującym względem działającej w branży e-commerce spółki Złote Wyprzedaje S.A. Spółka ta prowadzi działalność jako klub zakupowy, którego członkom oferowane są produkty w tym znanych światowych marek oraz popularnych projektantów w atrakcyjnych cenach. Sprzedaż powyższych artykułów odbywa się za pośrednictwem serwisu internetowego www.zlotewyprzedaje.pl.

Pod koniec maja 2016 roku podjęte zostały negocjacje z potencjalnym Partnerem biznesowym w sprawie wzajemnej współpracy. Przedmiotem negocjacji było pozyskanie branżowego inwestora strategicznego dla Spółki. Negocjacje zakończyły się zawarciem w dniu 28 października 2016 roku Umowy Inwestycyjnej, regulującej warunki inwestycji w Spółkę, polegającej w szczególności na objęciu przez Vente-privee.com Holding Societe Anonyme z siedzibą w Luksemburgu 21 182 137 akcji zwykłych imiennych w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, i tym samym dysponowanie akcjami stanowiącymi 51 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz zapewnieniu Spółce dodatkowego finansowania poprzez udzielenie pożyczki wysokości 2 510 992 euro.

Perspektywy dotyczące rynku branży e-commerce na kolejne kilka lat są obiecujące, odnotowuje się rosnącą popularność zakupów internetowych. Jak wynika z badań gałąź branży związana z klubami zakupowymi znajduje się w Polsce wciąż w fazie rozwoju.



45. UJAWNIEŃ INFORMACJI, KTÓRE MOGLYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Pod koniec października 2016 roku Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną, regulującą warunki inwestycji w Spółkę, polegającą w szczególności na objęciu przez Vente-privee.com Holding Societe Anonyme z siedzibą w Luksemburgu 21 182 137 akcji zwykłych imiennych w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, i tym samym dysponowanie akcjami stanowiącymi 51 % udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz zapewnieniu Spółce dodatkowego finansowania poprzez udzielenie pożyczki wysokości 2 510 992 euro.

Zarząd oświadcza, że w dodatkowych informacjach i objaśnieniach omówiono wszystkie zagadnienia, które miały miejsce w roku obrotowym 2016, jak i go poprzedzającym oraz zdarzenia po dacie bilansu, a których obowiązek ujawnienia wynika z załącznika nr 1 ustawy o rachunkowości.

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku

Katarzyna Banach

Prezes Zarządu (CEO)

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katarzyna Banach

Podpis kierownika jednostki