

**JEDNOSTKOWY ORAZ SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
VOICETEL COMMUNICATIONS  
SPÓŁKA AKCYJNA  
II KWARTAŁ 2017 ROKU**

Gdańsk, 9 sierpnia 2017 r.

## **PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

**Szanowni Państwo,**

w imieniu Grupy Kapitałowej Voicetel Communications S.A. przedstawiamy Państwu skonsolidowany raport za II kwartał 2017 r. wraz z danymi jednostkowymi spółki dominującej - Voicetel Communications S.A. Obok Spółki dominującej w skład Grupy wchodzi Spółka zależna Speech Guru Sp. z o.o., odpowiedzialna za realizację prac rozwojowych na rzecz Voicetel Communications S.A.

II kwartał 2017 roku był dla nas intensywnym czasem badań oraz rozwoju produktów Maya™, Alisa™ i Dialla™. W oparciu o prowadzone rozmowy oraz rozpoznane potrzeby klientów prowadziliśmy prace nad rozwojem i wzbogacaniem technologii Brilliance™.

W ostatnim kwartale, w związku z dużym zainteresowaniem ze strony klientów i partnerów skoncentrowaliśmy się nie tylko na rozwoju produktu Dialla™, ale również na rozwoju produktu Maya™ - narzędziu pozwalającym na prowadzenie dużych kampanii telefonicznych, potrafiącym obdzwonić tysiące klientów jednocześnie zadając konkretne pytanie lub przekazując spersonalizowaną informację. W tym kwartale nawiązaliśmy rozmowy z wieloma dużymi firmami, między innymi z partnerem obsługującym kampanie telefoniczne dla największych banków w Polsce, jak i partnerem działającym w branży marketingowej, przeprowadzającym mobilne kampanie reklamowe dla wielu renomowanych klientów z różnorodnych branż. W związku z odnotowaniem tak dużego potencjału produktu Zarząd zdecydował o przejściu w intensywną fazę doskonalenia zarówno samej jego koncepcji, jak i działania Mai, która wkrótce ma stać się platformą sprzedawaną masowo jako produkt pudełkowy. Rozwój produktu Maya™ stał się dla Zarządu równie ważny, jak rozwój produktu Dialla™.

W II kwartale 2017 roku nawiązaliśmy również rozmowy z kluczowymi operatorami telekomunikacyjnymi w Polsce w zakresie dystrybucji produktu Dialla™. Produkt pozwalający małym i średnim firmom na korzystanie z innowacyjnej technologii Brilliance™, umożliwiający znaczne obniżenie kosztów obsługi telefonicznej bez obniżania jej standardów, odnotował zainteresowanie wśród przedstawicieli firm z branży taksówkarskiej, e-commerce oraz wśród kolejnych firm z branży medycznej. Z kilkoma firmami rozpoczęliśmy rozmowy na temat konkretnych projektów pilotażowych.

Potencjał technologii Brilliance™ oraz produktów Maya™, Dialla™ i Alisa™ zmotywował nas do rozpoczęcia procesu aktywnego pozyskiwania partnerów w wyodrębnionych 19 segmentach rynku (między innymi w branżach medycznej, motoryzacyjnej, dostawców ISP, telewizyjnych oraz Voip, ubezpieczeń, finansów, e-commerce i innych).

Okres ten był też dla nas czasem finalizacji wdrożenia systemów do umawiania konsultacji lekarskich dla kolejnych dwóch dużych, sieciowych placówek medycznych z centralnej Polski, do których doprowadziła nas współpraca z jednym z naszych partnerów. W ramach komercjalizacji projektu

automatycznej obsługi telefonicznej na Lotnisku Gdańsk im. Lecha Wałęsy dokonaliśmy również wdrożenia technologii rozpoznawania mowy kolejnego, strategicznego dostawcy zagranicznego. Jest to pierwszy projekt Emitenta, który wykorzystuje dwie odrębne technologie rozpoznawania mowy w celu uzyskania jeszcze lepszych efektów działania technologii rozumienia mowy - Brilliance™. Również w ramach tego projektu podjęliśmy prace nad uruchomieniem nowego, tekstowego kanału obsługi klienta.

Równolegle pracowaliśmy nad wzbogacaniem o kolejne funkcjonalności i udoskonalaniem technologii Brilliance™.

II kwartał 2017 roku był dla nas również czasem aktywnego poszukiwania partnerów do współpracy w ramach procesu przeniesienia spółki na rynek główny GPW. Ważnym tematem stały się działania marketingowe – nawiązaliśmy współpracę z nową agencją PR-ową, wzięliśmy również udział w konferencji organizowanej przez dziennik Puls Biznesu - Trendy Contact Center- jako prelegenci – eksperci w temacie sztucznej inteligencji.

W II kw. 2017 r. Spółka Voicetel Communications S.A. podpisała nowe umowy na komercyjne wdrożenie technologii Esense™ oraz kontynuowała współpracę w zakresie dostarczania Esense™ swoim stałym klientom. Łączna wartość przychodów z Esense™ w II kwartale 2017 r. to 1.349.000 zł (wobec 849.000 zł w poprzednim kwartale).

Umowy o świadczenie usługi Brilliance™ dla stałych oraz nowych klientów Spółki pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wygenerować w II kwartale przychód na poziomie 2.452.650 zł (wobec 1.025.000 zł w poprzednim kwartale)

Tym samym należy zauważyć, że udział sprzedaży Brilliance™ w przychodach Emitenta w kolejnych kwartałach 2016Q3, 2016Q4, 2017Q1 oraz 2017Q2 wynosił odpowiednio 13%, 54%, 55% i 65%.

Łączny przychód Grupy w II kwartale 2017 r. wyniósł 3.356.040,44 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 2.591.706,14 zł.

Wobec przychodów oraz wyniku netto Grupy osiągniętych w II kwartale 2017 r., całkowity przychód oraz wynik netto za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. wyniosły odpowiednio: 5.230.040,44 zł i 3.886.236,56 zł.

Zysk netto Emitenta ukształtował się w II kwartale 2017 r. na poziomie 2.207.794,10 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 2.591.706,14 zł.

Wymienione działania są jedynie najistotniejszymi aktywnościami podjętymi w okresie minionego kwartału. Zachęcamy Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem grupy Voicetel Communications S.A. za II kwartał 2017 roku.

Z Poważaniem,

Dawid Wójcicki - Prezes Zarządu

Krzysztof Płachta - Wiceprezes Zarządu

## **SPIS TREŚCI**

I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	6
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	9
III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	12
IV. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	17
V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	20
VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH – STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	20
VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	20
VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	21
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	21
X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	22
XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	22
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	23

## **I. PODSTAWOWE INFORMACJE**

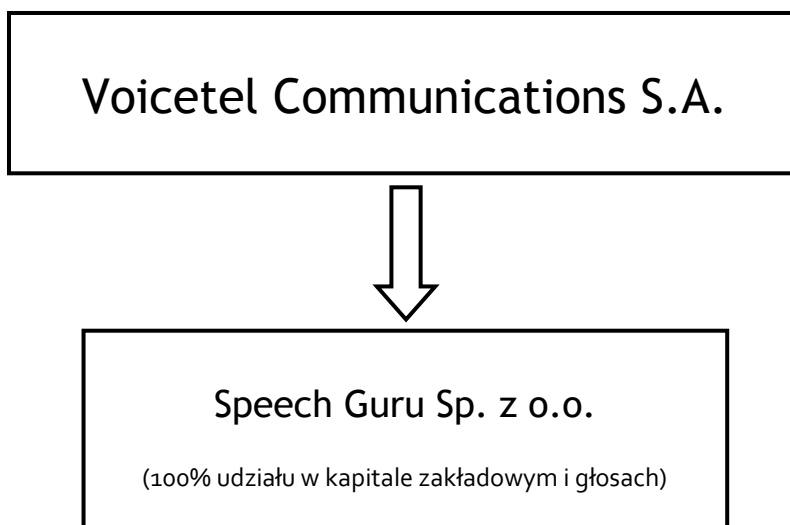
Voicetel Communications to spółka technologiczna działająca na polskim rynku usług wspierających działy telefonicznego kontaktu z klientem firm z różnych branż. Specjalizuje się we wdrażaniu technologii głosowych w automatycznej, telefonicznej obsłudze klienta. Rozwiązania Spółki mają zastosowanie także w firmach świadczących usługi call center oraz w przedsiębiorstwach zajmujących się dostarczaniem dedykowanych systemów informatycznych i telekomunikacyjnych. Technologie Voicetel Communications: Interfejs Dialogowy Brilliance™ oraz Platforma Interfejsu Dialogowego Esense™ przyczyniają się do ułatwienia komunikacji między danym przedsiębiorstwem a odbiorcą końcowym, a także pozwalają na zastąpienie rozbudowanych działów, zatrudniających konsultantów telefonicznych – zaawansowanym, w pełni zautomatyzowanym wirtualnym asystentem.

Pracami rozwojowymi na rzecz Voicetel Communications S.A., w tym m.in. tworzeniem skryptów dla technologii głosowych wdrażanych przez Spółkę zajmuje się spółka zależna - Speech Guru Sp. z o.o.

Speech Guru funkcjonuje na rynku już od roku 2009, jednak pierwsze działania związane z rozwojem technologii umożliwiających automatyzację tekstowych kanałów komunikacji podjęte zostały przez Speech Guru na przełomie lat 2011 i 2012, po przejęciu nad podmiotem kontroli przez Dawida Wójcickiego - współzałożyciela Voicetel Communications S.A. Spółka dominująca planuje rozwinąć swoją ofertę produktową o rozwiązania dotyczące zastosowań dialogu nie tylko w kanale głosowym, ale także w komunikacji opartej o tekst. Zarząd Spółki nie wyklucza, że przejęty podmiot pełnić będzie także rolę utrzymaniową w ramach realizowanych przez Voicetel Communications wdrożeń, oraz że pod nadzorem Voicetel Communications kontynuować będzie prace nad dalszym rozwojem algorytmów dialogowych Spółki.

Poniższy rysunek przedstawia schemat powiązań w strukturze organizacyjnej grupy kapitałowej Voicetel Communications S.A.

**Struktura grupy kapitałowej Voicetel S.A.**



**Podstawowe dane o Emitencie**

---

nazwa firmy	VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna
forma prawna	Spółka Akcyjna
adres siedziby	ul. Słowackiego 35, 80-257 Gdańsk
numer telefonu	58 3443773
numer faksu	58 7463358
adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:biuro@voicetel.pl">biuro@voicetel.pl</a>
adres strony internetowej	<a href="http://www.voicetel.pl">www.voicetel.pl</a>
numer krs	0000443544
regon	221798923
nip	9571067309

---

***Podstawowe dane o Speech Guru Sp. z o.o. (Spółka zależna od Emitenta)***

---

nazwa firmy	Speech Guru Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
adres siedziby	ul. Słowackiego 35, 80-257 Gdańsk
numer telefonu	695 804 782
numer faksu	55 6212558
adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:biuro@speechguru.pl">biuro@speechguru.pl</a>
adres strony internetowej	<a href="http://www.speechguru.pl">www.speechguru.pl</a>
numer krs	0000325199
regon	220747361
nip	9571014276

---



**II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA**

**Bilans Emitenta**

Bilans - Aktywa	Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I- IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)
<b>A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)</b>	<b>13 814 999,08</b>	<b>5 928 922,29</b>	<b>5 928 922,29</b>
<b>I. Wartości niematerialne i Prawne (1+2+3+4)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)</b>	<b>10 737,32</b>	<b>0,00</b>	<b>5 276 605,70</b>
1. Środki trwałe	10 737,32	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 061,83	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	6 675,49	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	5 276 605,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostał. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)</b>	<b>682 132,09</b>	<b>652 316,59</b>	<b>652 316,59</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i Prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	682 132,09	652 316,59	652 316,59
a) w jednostkach powiązanych	5 050,00	5 050,00	5 050,00
- udziały lub akcje	5 050,00	5 050,00	5 050,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostał. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	677 082,09	647 266,59	647 266,59
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	677 082,09	647 266,59	647 266,59
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>13 122 129,67</b>	<b>5 276 605,70</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 286,37	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 065 843,30	5 276 605,70	0,00
<b>B. AKTYWA OBRÓTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>5 170 998,72</b>	<b>3 310 548,77</b>	<b>2 613 143,77</b>
<b>I. Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>4 843 998,06</b>	<b>2 904 624,55</b>	<b>2 207 219,55</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	1 703 941,91	615,00	615,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	615,00	615,00
- do 12 miesięcy	0,00	615,00	615,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	1 703 941,91	0,00	0,00
2. Należn. od j. pozost., w których jedn. posiada zaangaż.	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 140 056,15	2 904 009,55	2 206 604,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 360 742,96	2 198 649,05	2 198 649,05
- do 12 miesięcy	2 360 742,96	2 198 649,05	2 198 649,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	737 230,19	697 518,12	113,12
c) inne	42 083,00	7 842,38	7 842,38
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>112 913,67</b>	<b>405 840,93</b>	<b>405 840,93</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	112 913,67	405 840,93	405 840,93
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112 913,67	405 840,93	405 840,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	112 176,84	405 840,93	405 840,93
- inne środki pieniężne	736,83	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>214 086,99</b>	<b>83,29</b>	<b>83,29</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>18 985 997,80</b>	<b>9 239 471,06</b>	<b>8 542 066,06</b>

Bilans - Pasywa	Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)</b>	<b>11 460 035,72</b>	<b>5 346 351,90</b>	<b>5 388 352,56</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>112 001,00</b>	<b>112 001,00</b>	<b>112 001,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym</b>	<b>7 744 702,42</b>	<b>3 786 265,25</b>	<b>3 828 265,91</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	906 500,00	906 500,00	906 500,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 603 332,30</b>	<b>1 448 085,65</b>	<b>1 448 085,65</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. Kapitał (fundusz) własny zgodnie z art. 36 ust. 3 ustawy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>7 525 962,08</b>	<b>3 893 119,16</b>	<b>3 153 713,50</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)</b>	<b>2 484 537,83</b>	<b>1 002 554,66</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 484 537,83	1 002 554,66	0,00
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)</b>	<b>2 832 371,33</b>	<b>567 666,51</b>	<b>567 666,51</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	517 369,02	494 220,79	494 220,79
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 315 002,31	73 445,72	73 445,72
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 315 002,31	73 445,72	73 445,72
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)</b>	<b>2 209 052,92</b>	<b>2 322 897,99</b>	<b>2 338 405,99</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	1 225 087,83	1 826 945,61	1 826 945,61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	170 685,00	624 950,00	624 950,00
- powyżej 12 miesięcy	170 685,00	624 950,00	624 950,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	983 965,09	495 952,38	511 460,38
a) kredyty i pożyczki	800 000,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy	181 541,01	492 267,38	492 267,38
- powyżej 12 miesięcy	181 541,01	492 267,38	492 267,38
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	774,08	685,00	16 193,00
h) z tytułu wynagrodzeń	1 650,00	3 000,00	3 000,00
i) inne	0,00	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>247 641,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	247 641,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	247 641,00
<b>Suma pasywów (A+B)</b>	<b>18 985 997,80</b>	<b>9 239 471,06</b>	<b>8 542 066,06</b>

\*Porównywalność danych sprawozdawczych i porównawczych została zakłócona, gdyż Spółka doprecyzowała, że ponoszone nakłady służą pracom rozwojowym. W związku z tym początkowo traktowane jako środek trwałe w budowie, powinny być uznane jako koszty pośrednie wykazane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i potrącalne w dacie ich poniesienia. W wyniku zmiany skorygowano podatek dochodowy za poprzednie okresy sprawozdawcze i utworzono rezerwę na podatek odroczone, co wpłynęło na zmianę sumy bilansowej i kapitału własnego.

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)	Dane za okres IV-VI 2017 (IIQ)	Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ)
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)</b>	<b>4 725 650,20</b>	<b>1 913 000,00</b>	<b>2 851 650,20</b>	<b>914 000,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 725 650,20	1 913 000,00	2 851 650,20	914 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>	<b>250 400,91</b>	<b>120 725,52</b>	<b>121 037,75</b>	<b>90 586,68</b>
I.	Amortyzacja	326,92		326,92	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	13 808,21	3 299,11	11 785,60	3 075,53
III.	Usługi obce	188 209,75	115 678,38	75 984,50	91 521,36
IV.	Podatki i opłaty	26 991,03	921,92	24 074,65	243,19
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	12 641,22	0,00	8 192,22	-4 977,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	149,86	0,00	149,86	0,00
	- emerytalne	80,54	0,00	80,54	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	8 273,92	826,11	524,00	723,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 475 249,29</b>	<b>1 792 274,48</b>	<b>2 730 612,45</b>	<b>823 413,32</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>0,88</b>	<b>1,44</b>	<b>0,48</b>	<b>0,44</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,88	1,44	0,48	0,44
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>2 304,41</b>	<b>265,37</b>	<b>2 303,59</b>	<b>264,59</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 304,41	265,37	2 303,59	264,59
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 472 945,76</b>	<b>1 792 010,55</b>	<b>2 728 309,34</b>	<b>823 149,17</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>25 745,57</b>	<b>14 744,22</b>	<b>18 384,64</b>	<b>7 374,81</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	25 745,57	14 744,22	18 384,64	7 374,81
	- od jednostek powiązanych	10 941,91	0,00	10 941,91	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>83 198,83</b>	<b>17 980,12</b>	<b>61 168,27</b>	<b>17 957,12</b>
I.	Odsetki, w tym:	83 195,24	17 980,12	61 165,32	17 957,12
	- dla jednostek powiązanych	41 275,30	10 216,40	35 560,43	10 216,40
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	3,59	0,00	2,95	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (I+/-J)</b>	<b>4 415 492,50</b>	<b>1 788 774,65</b>	<b>2 685 525,71</b>	<b>812 566,86</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>812 160,20</b>	<b>340 689,00</b>	<b>477 731,61</b>	<b>155 960,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto (K-L-M)</b>	<b>3 603 332,30</b>	<b>1 448 085,65</b>	<b>2 207 794,10</b>	<b>656 606,86</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Przepływy Finansowe (Za okres)	Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)	Dane za okres IV-VI 2017 (IIQ)	Przekształcone dane za okres IV-VI 2016 (IIQ)*	Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ)
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>						
<b>I. Zysk (Strata) netto</b>	<b>3 603 332,30</b>	<b>1 448 085,65</b>	<b>1 448 085,65</b>	<b>2 207 794,10</b>	<b>1 448 085,65</b>	<b>1 448 085,65</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-203 753,04</b>	<b>120 033,78</b>	<b>120 033,78</b>	<b>-78 287,46</b>	<b>-20 977,36</b>	<b>-20 977,36</b>
1. Amortyzacja	326,92	0,00	0,00	326,92	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	868 339,44	337 709,00	0,00	866 677,25	337 709,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 686 414,58	-1 505 855,85	-950 903,85	-4 546 108,03	-488 935,63	66 016,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	744 319,49	1 269 790,96	804 906,96	3 962 464,13	250 474,15	-214 409,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-213 523,14	409,55	248 050,55	-422 816,00	-138 205,00	109 436,00
10. Inne korekty	83 198,83	17 980,12	17 980,12	61 168,27	17 980,12	17 980,12
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 399 579,26</b>	<b>1 568 119,43</b>	<b>1 568 119,43</b>	<b>2 129 506,64</b>	<b>1 427 108,29</b>	<b>1 427 108,29</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>						
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 671 338,81</b>	<b>1 792 161,83</b>	<b>1 792 161,83</b>	<b>2 880 827,28</b>	<b>853 792,42</b>	<b>853 792,42</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 064,24	0,00	1 777 418,00	-1 760 935,76	-931 000,00	846 418,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	14 803,66	14 743,83	14 743,83	7 442,73	7 374,42	7 374,42
- nabycie aktywów finansowych	14 803,66	14 743,83	14 743,83	7 442,73	7 374,42	7 374,42
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	4 645 470,91	1 777 418,00	0,00	4 634 320,31	1 777 418,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-4 671 338,81</b>	<b>-1 792 161,83</b>	<b>-1 792 161,83</b>	<b>-2 880 827,28</b>	<b>-853 792,42</b>	<b>-853 792,42</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>						
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 187 413,24</b>	<b>567 666,51</b>	<b>567 666,51</b>	<b>1 634 442,62</b>	<b>567 666,51</b>	<b>567 666,51</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	-545 685,90	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 187 413,24	567 666,51	567 666,51	2 180 128,52	567 666,51	567 666,51
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>912 433,66</b>	<b>17 980,12</b>	<b>17 980,12</b>	<b>890 403,10</b>	<b>809 458,91</b>	<b>809 458,91</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	791 478,79	791 478,79
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	829 234,83	0,00	0,00	829 234,83	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	83 198,83	17 980,12	17 980,12	61 168,27	17 980,12	17 980,12
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 274 979,58</b>	<b>549 686,39</b>	<b>549 686,39</b>	<b>744 039,52</b>	<b>-241 792,40</b>	<b>-241 792,40</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 220,03</b>	<b>325 643,99</b>	<b>325 643,99</b>	<b>-7 281,12</b>	<b>331 523,47</b>	<b>331 523,47</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>						
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>109 693,64</b>	<b>80 196,94</b>	<b>80 196,94</b>	<b>120 194,79</b>	<b>74 317,46</b>	<b>74 317,46</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>112 913,67</b>	<b>405 840,93</b>	<b>405 840,93</b>	<b>112 913,67</b>	<b>405 840,93</b>	<b>405 840,93</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma kontrolna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\*Porównywalność danych sprawozdawczych i porównawczych została zakłócona, gdyż Spółka doprecyzowała, że ponoszone nakłady służą pracom rozwojowym. W związku z tym początkowo traktowane jako środek trwały w budowie, powinny być uznane jako koszty pośrednie wykazane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i potrącalne w dacie ich poniesienia. W wyniku zmiany skorygowano podatek dochodowy za poprzednie okresy sprawozdawcze i utworzono rezerwę na podatek odroczony, co wpłynęło na zmianę sumy bilansowej i kapitału własnego.

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)	Dane za okres IV-VI 2017 (IIQ)	Przekształcone dane za okres IV-VI 2016 (IIQ)*	Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ)
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (B0)</b>	<b>7 856 703,42</b>	<b>3 898 266,25</b>	<b>3 940 266,91</b>	<b>9 300 775,43</b>	<b>4 689 745,04</b>	<b>4 731 745,70</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
- korekty błędów						
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (B0), po uwzględnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>7 856 703,42</b>	<b>3 898 266,25</b>	<b>3 940 266,91</b>	<b>9 300 775,43</b>	<b>4 689 745,04</b>	<b>4 731 745,70</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 460 035,72</b>	<b>5 346 351,90</b>	<b>5 388 352,56</b>	<b>11 460 035,72</b>	<b>5 346 351,90</b>	<b>5 388 352,56</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>11 460 035,72</b>	<b>5 346 351,90</b>	<b>5 388 352,56</b>	<b>11 460 035,72</b>	<b>5 346 351,90</b>	<b>5 388 352,56</b>

\*Porównywalność danych sprawozdawczych i porównawczych została zakłócona, gdyż Spółka doprecyzowała, że ponoszone nakłady służą pracom rozwojowym. W związku z tym początkowo traktowane jako środek trwały w budowie, powinny być uznane jako koszty pośrednie wykazane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i potrącalne w dacie ich poniesienia. W wyniku zmiany skorygowano podatek dochodowy za poprzednie okresy sprawozdawcze i utworzono rezerwę na podatek odroczony, co wpłynęło na zmianę sumy bilansowej i kapitału własnego.

**III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

***Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta***

Bilans - Aktywa	Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I- IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)
<b>A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)</b>	<b>14 635 240,35</b>	<b>6 049 163,56</b>	<b>6 049 163,56</b>
<b>I. Wartości niematerialne i Prawne (1+2+3+4)</b>	<b>700 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	700 000,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)</b>	<b>10 737,32</b>	<b>0,00</b>	<b>5 276 605,70</b>
1. Środki trwałe	10 737,32	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 061,83	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	6 675,49	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	5 276 605,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)</b>	<b>677 082,09</b>	<b>647 266,59</b>	<b>647 266,59</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i Prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	677 082,09	647 266,59	647 266,59
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	677 082,09	647 266,59	647 266,59
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	677 082,09	647 266,59	647 266,59
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>13 122 129,67</b>	<b>5 276 605,70</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 286,37	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 065 843,30	5 276 605,70	0,00
<b>VI. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>125 291,27</b>	<b>125 291,27</b>	<b>125 291,27</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>5 504 485,38</b>	<b>3 391 119,92</b>	<b>2 693 714,92</b>
<b>I. Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>3 896 341,26</b>	<b>2 984 368,26</b>	<b>2 286 963,26</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	615,00	615,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	615,00	615,00
- do 12 miesięcy	0,00	615,00	615,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należn. od j. pozost., w których jedn. posiada zaangaż.	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 896 341,26	2 983 753,26	2 286 348,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 111 171,96	2 277 045,05	2 277 045,05
- do 12 miesięcy	3 111 171,96	2 277 045,05	2 277 045,05
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	737 282,59	698 399,12	994,12
c) inne	47 886,71	8 309,09	8 309,09
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>1 394 057,13</b>	<b>406 668,37</b>	<b>406 668,37</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 394 057,13	406 668,37	406 668,37
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 394 057,13	406 668,37	406 668,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 393 320,30	406 668,37	406 668,37
- inne środki pieniężne	736,83	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>214 086,99</b>	<b>83,29</b>	<b>83,29</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>20 139 725,73</b>	<b>9 440 283,48</b>	<b>8 742 878,48</b>

Bilans - Pasywa	Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I- IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)</b>	<b>11 475 104,10</b>	<b>5 048 389,33</b>	<b>5 090 389,99</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>112 001,00</b>	<b>112 001,00</b>	<b>112 001,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 744 702,42</b>	<b>3 786 265,25</b>	<b>3 828 265,91</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartość emisyjna) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	906 500,00	906 500,00	906 500,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-267 835,88</b>	<b>-144 690,76</b>	<b>-144 690,76</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 886 236,56</b>	<b>1 294 813,84</b>	<b>1 294 813,84</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. Kapitał (fundusz) własny zgodnie z art. 36 ust. 3 ustawy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>8 664 621,63</b>	<b>4 391 894,15</b>	<b>3 652 488,49</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)</b>	<b>2 484 537,83</b>	<b>1 002 554,66</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 484 537,83	1 002 554,66	0,00
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)</b>	<b>2 319 002,31</b>	<b>77 445,72</b>	<b>77 445,72</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 319 002,31	77 445,72	77 445,72
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 315 002,31	73 445,72	73 445,72
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	4 000,00	4 000,00	4 000,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)</b>	<b>3 861 081,49</b>	<b>3 311 893,77</b>	<b>3 327 401,77</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	1 054 402,83	1 201 995,61	1 201 995,61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	1 054 402,83	1 201 995,61	1 201 995,61
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 806 678,66	2 109 898,16	2 125 406,16
a) kredyty i pożyczki	800 065,00	65,00	65,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 999 410,33	2 105 398,16	2 105 398,16
- do 12 miesięcy	1 999 410,33	2 105 398,16	2 105 398,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 553,33	685,00	16 193,00
h) z tytułu wynagrodzeń	1 650,00	3 000,00	3 000,00
i) inne	0,00	750,00	750,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>247 641,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	247 641,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	247 641,00
<b>Suma pasywów (A+B)</b>	<b>20 139 725,73</b>	<b>9 440 283,48</b>	<b>8 742 878,48</b>

\*Porównywalność danych sprawozdawczych i porównawczych została zakłócona, gdyż Spółka doprecyzowała, że ponoszone nakłady służą pracom rozwojowym. W związku z tym początkowo traktowane jako środek trwały w budowie, powinny być uznane jako koszty pośrednie wykazane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i potrącalne w dacie ich poniesienia. W wyniku zmiany skorygowano podatek dochodowy za poprzednie okresy sprawozdawcze i utworzono rezerwę na podatek odroczone, co wpłynęło na zmianę sumy bilansowej i kapitału własnego.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta**

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)	Dane za okres IV-VI 2017 (IIQ)	Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ)
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)</b>	<b>5 230 040,44</b>	<b>1 913 000,00</b>	<b>3 356 040,44</b>	<b>914 000,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 230 040,44	1 913 000,00	3 356 040,44	914 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>	<b>472 615,64</b>	<b>278 070,31</b>	<b>236 314,50</b>	<b>167 399,72</b>
I.	Amortyzacja	326,92	0,00	326,92	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	37 381,48	6 913,67	32 029,98	4 782,01
III.	Usługi obce	385 055,75	268 757,66	169 941,89	166 011,57
IV.	Podatki i opłaty	27 354,43	1 203,72	24 251,45	490,39
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	12 641,22	0,00	8 192,22	-4 977,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 581,92	0,00	1 048,04	0,00
	- emerytalne	80,54	0,00	80,54	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	8 273,92	1 195,26	524,00	1 092,75
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 757 424,80</b>	<b>1 634 929,69</b>	<b>3 119 725,94</b>	<b>746 600,28</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>238,73</b>	<b>1,44</b>	<b>0,48</b>	<b>0,44</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	238,73	1,44	0,48	0,44
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>2 304,41</b>	<b>265,37</b>	<b>2 303,59</b>	<b>-14 352,72</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 304,41	265,37	2 303,59	-14 352,72
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 755 359,12</b>	<b>1 634 665,76</b>	<b>3 117 422,83</b>	<b>760 953,44</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>14 803,66</b>	<b>14 744,22</b>	<b>7 442,73</b>	<b>7 374,81</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	14 803,66	14 743,83	7 442,73	7 374,42
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,39	0,00	0,39
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>71 766,02</b>	<b>13 907,14</b>	<b>55 427,81</b>	<b>13 740,52</b>
I.	Odsetki, w tym:	71 762,43	13 896,77	55 424,86	13 740,52
	- dla jednostek powiązanych	29 782,00	5 995,61	29 782,00	5 995,61
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	3,59	10,37	2,95	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (I+/-J)</b>	<b>4 698 396,76</b>	<b>1 635 502,84</b>	<b>3 069 437,75</b>	<b>754 587,73</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>812 160,20</b>	<b>340 689,00</b>	<b>477 731,61</b>	<b>155 960,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto (K-L-M)</b>	<b>3 886 236,56</b>	<b>1 294 813,84</b>	<b>2 591 706,14</b>	<b>598 627,73</b>



**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

Przepływy Finansowe (za okres)		Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)	Dane za okres IV- VI 2017 (IIIQ)	Przekształcone dane za okres IV- VI 2016 (IIIQ)*	Dane za okres IV- VI 2016 (IIIQ)
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>						
I.	Zysk (Strata) netto	3 886 236,56	1 294 813,84	1 294 813,84	2 591 706,14	1 294 813,84	1 294 813,84
II.	Korekty razem:	1 293 169,04	750 587,71	750 587,71	1 319 071,60	540 404,02	540 404,02
	1. Amortyzacja	326,92	0,00	0,00	326,92	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	868 339,44	337 709,00	0,00	866 677,25	337 709,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-455 309,07	-1 507 203,56	-952 251,56	-3 118 519,28	-489 816,63	65 135,37
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 021 568,87	1 905 765,58	1 440 881,58	3 937 974,90	816 809,51	351 925,51
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-213 523,14	409,55	248 050,55	-422 816,00	-138 205,00	109 436,00
	10. Inne korekty	71 766,02	13 907,14	13 907,14	55 427,81	13 907,14	13 907,14
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>5 179 405,60</b>	<b>2 045 401,55</b>	<b>2 045 401,55</b>	<b>3 910 777,74</b>	<b>1 835 217,86</b>	<b>1 835 217,86</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>						
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 171 338,81	1 792 161,83	1 792 161,83	3 380 827,28	868 409,73	868 409,73
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	511 064,24	0,00	1 777 418,00	-1 260 935,76	-916 382,69	861 035,31
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	14 803,66	14 743,83	14 743,83	7 442,73	7 374,42	7 374,42
	- nabycie aktywów finansowych	14 803,66	14 743,83	14 743,83	7 442,73	7 374,42	7 374,42
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	4 645 470,91	1 777 418,00	0,00	4 634 320,31	1 777 418,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5 171 338,81</b>	<b>-1 792 161,83</b>	<b>-1 792 161,83</b>	<b>-3 380 827,28</b>	<b>-868 409,73</b>	<b>-868 409,73</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>						
I.	Wpływy	2 175 919,94	73 445,72	73 445,72	1 627 038,78	73 445,72	73 445,72
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	-547 311,31	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 175 919,94	73 445,72	73 445,72	2 174 350,09	73 445,72	73 445,72
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	901 000,85	13 907,14	13 907,14	884 662,64	710 093,25	710 093,25
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	696 186,11	696 186,11
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	829 234,83	0,00	0,00	829 234,83	0,00	0,00
	5. Wypkup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	71 766,02	13 907,14	13 907,14	55 427,81	13 907,14	13 907,14
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 274 919,09</b>	<b>59 538,58</b>	<b>59 538,58</b>	<b>742 376,14</b>	<b>-636 647,53</b>	<b>-636 647,53</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 282 985,88</b>	<b>312 778,30</b>	<b>312 778,30</b>	<b>1 272 326,60</b>	<b>330 160,60</b>	<b>330 160,60</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>1 282 985,88</b>	<b>312 778,30</b>	<b>312 778,30</b>	<b>1 272 326,60</b>	<b>330 160,60</b>	<b>330 160,60</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>111 071,25</b>	<b>93 890,07</b>	<b>93 890,07</b>	<b>121 730,53</b>	<b>76 507,77</b>	<b>76 507,77</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 394 057,13</b>	<b>406 668,37</b>	<b>406 668,37</b>	<b>1 394 057,13</b>	<b>406 668,37</b>	<b>406 668,37</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\*Porównywalność danych sprawozdawczych i porównawczych została zakłócona, gdyż Spółka doprecyzowała, że ponoszone nakłady służą pracom rozwojowym. W związku z tym początkowo traktowane jako środek trwały w budowie, powinny być uznane jako koszty pośrednie wykazane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i potrącalne w dacie ich poniesienia. W wyniku zmiany skorygowano podatek dochodowy za poprzednie okresy sprawozdawcze i utworzono rezerwę na podatek odroczony, co wpłynęło na zmianę sumy bilansowej i kapitału własnego.

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta**

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres I-VI 2017 (I-IIQ)	Przekształcone dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)*	Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ)	Dane za okres IV- VI 2017 (IIIQ)	Przekształcone dane za okres IV- VI 2016 (IIIQ)*	Dane za okres IV- VI 2016 (IIIQ)
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (B0)	7 588 867,54	3 753 575,49	3 795 576,15	8 931 931,77	4 449 761,60	4 491 762,26
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						
	- korekty błędów						
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (B0), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	7 588 867,54	3 753 575,49	3 795 576,15	8 931 931,77	4 449 761,60	4 491 762,26
II.	Kapitał własny na koniec okresu (B2)	11 475 104,10	5 048 389,33	5 090 389,99	11 475 104,10	5 048 389,33	5 090 389,99
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 475 104,10	5 048 389,33	5 090 389,99	11 475 104,10	5 048 389,33	5 090 389,99

\*Porównywalność danych sprawozdawczych i porównawczych została zakłócona, gdyż Spółka doprecyzowała, że ponoszone nakłady służą pracom rozwojowym. W związku z tym początkowo traktowane jako środek trwały w budowie, powinny być uznane jako koszty pośrednie wykazane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i potrącalne w dacie ich poniesienia. W wyniku zmiany skorygowano podatek dochodowy za poprzednie okresy sprawozdawcze i utworzono rezerwę na podatek odroczony, co wpłynęło na zmianę sumy bilansowej i kapitału własnego.

**IV. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oparte są o przepisy ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

## **GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

### **Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmuje dane VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz dane jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej Speech Guru Sp. z o. o. sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### **Jednostka zależna**

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy Kapitałowej w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

### **Korekty konsolidacyjne**

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

### **Należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się po stronie aktywów, jako należne wpłaty na poczet kapitału.

### **Kapitały własne – metody wyceny**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Do wyceny pozostałych składników aktywów i pasywów grupy Kapitałowej stosuje się takie same zasady jakie przyjęto w jednostce dominującej VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.

**V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Spółka realizowała prace związane z wdrażaniem technologii Brilliance™, w tym m.in. w ramach:

- kompleksowego rozwiązania do automatyzacji obsługi telefonicznej na infolinii Lotniska Gdańsk im. Lecha Wałęsy
- finalizacji wdrożenia systemów do umawiania konsultacji lekarskich dla kolejnych dwóch dużych, sieciowych placówek medycznych z centralnej Polski
- rozwoju produktu Dialla™ i Maya™

W II kw. 2017 r. Spółka Voicetel Communications S.A. podpisała nowe umowy na komercyjne wdrożenie technologii Esense™ oraz kontynuowała współpracę w zakresie dostarczania Esense™ swoim stałym klientom. Łączna wartość przychodów z Esense™ w II kwartale 2017 r. to 1.349.000 zł (wobec 849.000 zł w poprzednim kwartale).

Umowy o świadczenie usługi Brilliance™ dla stałych oraz nowych klientów Spółki pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wygenerować w II kwartale przychód na poziomie 2.452.650 zł (wobec 1.025.000 zł w poprzednim kwartale)

Tym samym należy zauważyć, że udział sprzedaży Brilliance™ w przychodach Emitenta w kolejnych kwartałach 2016Q3, 2016Q4, 2017Q1 oraz 2017Q2 wynosił odpowiednio 13%, 54%, 55% i 65%.

W okresie od 01 kwietnia do 30 czerwca 2017 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 2.851.650,20 zł przychodów netto ze sprzedaży.

W ujęciu narastającym, od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 r. Grupa zrealizowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 5.230.040,44 zł.

Działania w obszarze prowadzonej działalności operacyjnej pozwoliły na osiągnięcie w II kwartale 2017 r. zysku netto 2.591.706,14 zł. Od początku roku do 30 czerwca 2017 r. działalność Grupy przyniosła zysk netto w kwocie 3.886.236,56 zł.

**VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH – STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

**VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO**

**REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA  
ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Zarząd Spółki VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

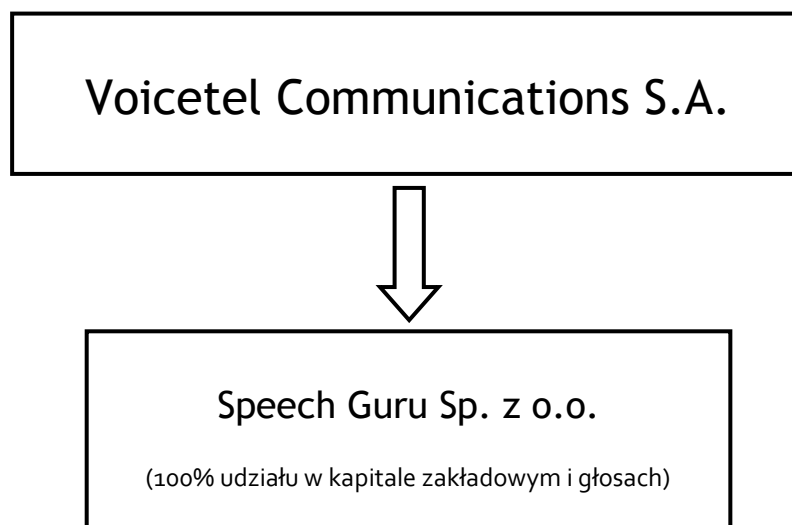
**VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE  
ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA  
WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE –  
INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W II kwartale 2017 r. Emitent podejmował dalsze działania w obszarze wzbogacania o kolejne funkcjonalności i udoskonalania technologii rozumienia mowy Brilliance™.

**IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK  
PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Speech Guru Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Konsolidacji podlega VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz Speech Guru Sp. z o.o.

**Podmioty zależne od VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.**



**X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Emitent tworzy Grupę Kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

**XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

**Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu**

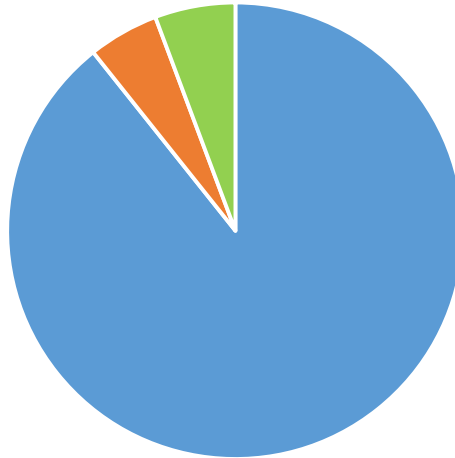
Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Voicetel Investments Sp. z o.o.*	1.000.010	1.000.010	89,29%	89,29%
2	Bogusław Marczak	56.019	56.019	5,00%	5,00%
3	Pozostali akcjonariusze	63.981	63.981	5,71%	5,71%
	suma	1.120.010	1.120.010	100,00%	100,00%

\*Voicetel Investments Sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym przez Dawida Wójcickiego i Krzysztofa Płachtę, będącymi odpowiednio: Prezesem Zarządu oraz Członkiem Zarządu Emitenta.

Struktura właścicielska Voicetel Investments Sp. z o.o.:

Wspólnik	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu wspólników Spółki
Dawid Wójcicki	50,00%
Krzysztof Płachta	50,00%
suma	100,00%

**Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)**



■ Voicetel Investments Sp. z o.o. ■ Bogusław Marczak ■ Pozostali akcjonariusze

**XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2017 r. nie było zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę, były 4 osoby zatrudnione na podstawie umów cywilnoprawnych.