

**RAPORT KWARTALNY  
VOICETEL COMMUNICATIONS  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**II KWARTAŁ 2016 ROKU**

Gdańsk, 12 sierpnia 2016 r.

## PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Państwo,

w imieniu Grupy Kapitałowej Voicetel Communications S.A. przedstawiamy Państwu skonsolidowany raport za II kwartał 2016 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. (wcześniej "Quizz Platform Sp. z o.o."), odpowiedzialna za realizację prac rozwojowych na rzecz Voicetel Communications S.A.

W II kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa realizowała dalsze prace rozwojowe, podejmowała działania w zakresie budowy kanałów sprzedaży usługi Brilliance™, zajmowała się pozyskiwaniem klientów dla faz pilotażowych i komercyjnych świadczenia usługi Brilliance™, a także utrzymywała współpracę z obecnymi klientami usługi Esense™.

W ramach realizowanych przez SpeechGuru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się m.in. na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™. W zakresie bieżących prac nad rozwojem usługi znalazły się działania mające na celu istotne przyspieszenie realizacji przyszłych projektów wdrożeniowych usługi poprzez skrócenie procesu implementacji rozwiązania.

Ponadto, realizowane były dalsze prace nad rozwiązaniem dedykowanym działom i firmom call center, umożliwiające weryfikację procesu telefonicznej obsługi klientów przez konsultantów.

Spółka opracowała i złożyła wnioski o dofinansowanie prac nad dalszym rozwojem technologii Brilliance™ oraz nad opracowaniem produktu „DIALLA Artificial Dialog Suite”, mającym stanowić kompleksowe, ustandaryzowane, modułowe rozwiązanie dostarczane w formule COTS (Commercial off-the-shelf). O rezultatach ubiegania się o dofinansowanie Spółka będzie informować raportami bieżącymi.

Prace nad bieżącymi projektami w szczególności skupione były wokół realizacji wdrożenia w jednym z polskich portów lotniczych. W ramach zawartych w I kw. 2016 r. umów, spółka realizowała u obecnych klientów projekty wdrożeniowe Brilliance.

W ramach realizacji przyjętej strategii dystrybucji usługi Brilliance™, Spółka rozwijała współpracę z partnerami z branży call center, telekomunikacyjnej oraz z dostawcami systemów IT, mającą na celu utworzenie i powiększanie sieci sprzedaży na terenie kraju.

W celu zapewnienia otoczeniu biznesowemu, w tym potencjalnym klientom, partnerom i inwestorom informacji na temat Spółki, została zawarta umowa z agencją PR.

Zawarte w poprzednim kwartale umowy o świadczenie usługi Brilliance™ pozwoliły na wygenerowanie pierwszych przychodów (65 tys. zł), natomiast trwająca sprzedaż usługi Esense™ dla stałych klientów Spółki pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wypracować w II kwartale przychód na poziomie 849 tys. zł.

Łączny przychód Grupy w II kwartale 2016 r. wyniósł 914.000,00 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 598.627,73 zł.

Wobec przychodów oraz wyniku netto Grupy osiągniętych w II kwartale 2016 r., całkowity przychód oraz wynik netto za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. wyniosły odpowiednio: 1.913.000,00 zł i 1.294.813,84 zł.

Zysk netto Emitenta ukształtował się w II kwartale 2016 r. na poziomie 656.606,86 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 598.627,73 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 2016 roku.

Z Poważaniem,

Dawid Wójcicki - Prezes Zarządu

Krzysztof Płachta - Wiceprezes Zarządu

## SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....  | 2  |
| I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....  | 5  |
| II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE<br>EMITENTA.....   | 8  |
| III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE<br>GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....   | 14 |
| IV. EMITENT - OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....   | 20 |
| V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ<br>EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM<br>NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM<br>CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....     | 23 |
| VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY<br>WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA<br>PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW<br>ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM..... | 24 |
| VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ<br>INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO<br>REGULAMINU ASO - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ<br>HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....             | 24 |
| VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE<br>ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA<br>WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE -<br>INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....                | 24 |
| IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK<br>PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....   | 25 |
| X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA<br>SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN<br>NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....  | 25 |
| XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM<br>AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO<br>NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....   | 25 |
| XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W<br>PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....  | 26 |

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE

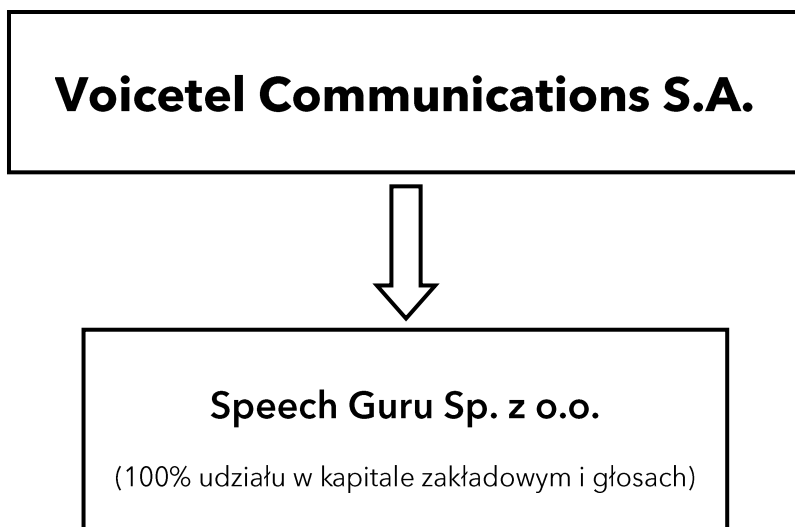
Voicetel Communications to spółka technologiczna działająca na polskim rynku usług wspierających działy call center firm należących do różnych branż. Specjalizuje się we wdrażaniu technologii głosowych w automatycznej, telefonicznej obsłudze klienta. Rozwiązania Spółki mają zastosowanie także w firmach 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. Wileńska 55B/5, 80-287 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<br>2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI<br>2015 (I-IIQ) |
|-----------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A.</b>       | <b>AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)</b>                       | <b>5 928 922,29</b>                | <b>1 528 187,70</b>                |
| <b>I.</b>       | <b>Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4)</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                        |
| 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                               |
| <b>II.</b>      | <b>Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)</b>                    | <b>5 276 605,70</b>                | <b>1 528 187,70</b>                |
| 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                                  | 5 276 605,70                       | 1 528 187,70                       |
| 3.              | Zaliczki na środki trwałe w budowie                      | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>III.</b>     | <b>Należności długoterminowe (1+2)</b>                   | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                        |
| 1.              | Od jednostek powiązanych                                 | 0,00                               | 0,00                               |
| 2.              | Od pozostałych jednostek                                 | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>IV.</b>      | <b>Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)</b>               | <b>652 316,59</b>                  | <b>0,00</b>                        |
| 1.              | Nieruchomości  | 0,00                               | 0,00                               |
| 2.              | Wartości Niematerialne i Prawne                          | 0,00                               | 0,00                               |
| 3.              | Długoterminowe aktywa finansowe                          | 652 316,59                         | 0,00                               |
|                 | a) w jednostkach powiązanych                             | 5 050,00                           | 0,00                               |
|                 | - udziały lub akcje                                      | 5 050,00                           | 0,00                               |
|                 | - inne papiery wartościowe                               | 0,00                               | 0,00                               |
|                 | - udzielone pożyczki                                     | 0,00                               | 0,00                               |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                               | 0,00                               |
|                 | b) w pozostałych jednostkach                             | 647 266,59                         | 0,00                               |
|                 | - udziały lub akcje                                      | 0,00                               | 0,00                               |
|                 | - inne papiery wartościowe                               | 647 266,59                         | 0,00                               |
|                 | - udzielone pożyczki                                     | 0,00                               | 0,00                               |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                               | 0,00                               |
| 4.              | Inne inwestycje długoterminowe                           | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>V.</b>       | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                        |
| 1.              | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          | 0,00                               | 0,00                               |
| 2.              | Inne rozliczenia międzyokresowe                          | 0,00                               | 0,00                               |
| <b>B.</b>       | <b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>                     | <b>2 613 143,77</b>                | <b>1 867 657,26</b>                |
| <b>I.</b>       | <b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>                                | <b>0,00</b>                        | <b>802 135,30</b>                  |
| 1.              | Materiały  | 0,00                               | 0,00                               |



VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna - Raport kwartalny za II kwartał 2016 r.

|             |   |                     |                     |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| 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 poczet dostaw   | 0,00                | 802 135,30          |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe (1+2)</b>   | <b>2 207 219,55</b> | <b>773 695,05</b>   |
| 1.          | Należności od jednostek powiązanych   | 615,00              | 615,00              |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 615,00              | 615,00              |
|             | - do 12 miesięcy  | 615,00              | 615,00              |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
|             | b) inne   | 0,00                | 0,00                |
| 2.          | Należności od pozostałych jednostek   | 2 206 604,55        | 773 080,05          |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 2 198 649,05        | 760 821,10          |
|             | - do 12 miesięcy  | 2 198 649,05        | 760 821,10          |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00                |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 113,12              | 6 261,60            |
|             | c) inne   | 7 842,38            | 5 997,35            |
|             | d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe (1+2)</b>   | <b>405 840,93</b>   | <b>291 814,33</b>   |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 405 840,93          | 291 814,33          |
|             | a) 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 krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00                |
|             | b) w pozostałych jednostkach  | 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 krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00                |
|             | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 405 840,93          | 291 814,33          |
|             | -środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 405 840,93          | 291 814,33          |
|             | -inne środki pieniężne  | 0,00                | 0,00                |
|             | -inne aktywa pieniężne  | 0,00                | 0,00                |
| 2.          | Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>83,29</b>        | <b>12,58</b>        |
| <b>C.</b>   | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>D.</b>   | <b>UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
|             | <b>Suma aktywów (A+B)</b>   | <b>8 542 066,06</b> | <b>3 395 844,96</b> |

| Bilans - Pasywa |   | Dane za okres I-VI<br>2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI<br>2015 (I-IIQ) |
|-----------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>A.</b>       | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)</b>   | <b>5 388 352,56</b>                | <b>2 295 921,85</b>                |
| I.              | Kapitał ( fundusz ) podstawowy          | 112 001,00                         | 110 001,00                         |
| II.             | Kapitał (fundusz) zapasowy              | 3 828 265,91                       | 1 462 249,70                       |
| III.            | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00                               | 0,00                               |
| IV.             | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00                               | 0,00                               |
| V.              | Zysk (strata) z lat ubiegłych           | 0,00                               | 0,00                               |

|           |   |                     |                     |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| VI.       | Zysk (strata) netto   | 1 448 085,65        | 723 671,15          |
| VII.      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)            | 0,00                | 0,00                |
| <b>B.</b> | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b> | <b>3 153 713,50</b> | <b>1 099 923,11</b> |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)                             | 0,00                | 0,00                |
| 1.        | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 0,00                | 0,00                |
| 2.        | Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne                 | 0,00                | 0,00                |
|           | - długoterminowa  | 0,00                | 0,00                |
|           | - krótkoterminowa   | 0,00                | 0,00                |
| 3.        | Pozostałe rezerwy   | 0,00                | 0,00                |
|           | - długoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
|           | - krótkoterminowe   | 0,00                | 0,00                |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe (1+2)                           | 567 666,51          | 0,00                |
| 1.        | Wobec jednostek powiązanych                                 | 494 220,79          | 0,00                |
| 2.        | Wobec pozostałych jednostek                                 | 73 445,72           | 0,00                |
|           | a) kredyty i pożyczki                                       | 0,00                | 0,00                |
|           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych          | 73 445,72           | 0,00                |
|           | c) inne zobowiązania finansowe                              | 0,00                | 0,00                |
|           | d) inne   | 0,00                | 0,00                |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)                        | 2 338 405,99        | 1 099 923,11        |
| 1.        | Wobec jednostek powiązanych                                 | 1 826 945,61        | 420 500,00          |
|           | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:         | 624 950,00          | 420 500,00          |
|           | - do 12 miesięcy  | 624 950,00          | 420 500,00          |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                       | 0,00                | 0,00                |
|           | b) inne   | 1 201 995,61        | 0,00                |
| 2.        | Wobec pozostałych jednostek                                 | 511 460,38          | 679 423,11          |
|           | a) kredyty i pożyczki                                       | 0,00                | 0,00                |
|           | 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:         | 492 267,38          | 676 288,11          |
|           | - do 12 miesięcy  | 492 267,38          | 676 288,11          |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                       | 0,00                | 0,00                |
|           | e) zaliczki otrzymane na dostawy                            | 0,00                | 0,00                |
|           | f) zobowiązania wekslowe                                    | 0,00                | 0,00                |
|           | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń   | 16 193,00           | 3 135,00            |
|           | h) z tytułu wynagrodzeń                                     | 3 000,00            | 0,00                |
|           | i) inne   | 0,00                | 0,00                |
| 3.        | Fundusze specjalne  | 0,00                | 0,00                |
| IV.       | Rozliczenia międzyokresowe (1+2)                            | 247 641,00          | 0,00                |
| 1.        | Ujemna wartość firmy  | 0,00                | 0,00                |
| 2.        | Inne rozliczenia międzyokresowe                             | 247 641,00          | 0,00                |
|           | - długoterminowe  | 0,00                | 0,00                |
|           | - krótkoterminowe   | 247 641,00          | 0,00                |
|           | <b>Suma pasywów (A+B)</b>                                   | <b>8 542 066,06</b> | <b>3 395 844,96</b> |

Rachunek zysków i strat Emitenta

| Rachunek Zysków i Strat |  | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ) | Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ) | Dane za okres IV-VI 2015 (IIQ) |
|-------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b>               | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)</b>      | <b>1 913 000,00</b>             | <b>778 252,04</b>               | <b>914 000,00</b>              | <b>711 585,37</b>              |
|                         | - od jednostek powiązanych   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| I.                      | Przychody netto ze sprzedaży produktów                             | 1 913 000,00                    | 778 252,04                      | 914 000,00                     | 711 585,37                     |
| 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>120 725,52</b>               | <b>36 967,22</b>                | <b>90 586,68</b>               | <b>21 395,13</b>               |
| I.                      | Amortyzacja  | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| II.                     | Zużycie materiałów i energii                                       | 3 299,11                        | 973,15                          | 3 075,53                       | 65,04                          |
| III.                    | Usługi obce  | 115 678,38                      | 34 488,68                       | 91 521,36                      | 20 710,32                      |
| IV.                     | Podatki i opłaty   | 921,92                          | 1 293,51                        | 243,19                         | 444,97                         |
|                         | - w tym podatek akcyzowy   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| V.                      | Wynagrodzenia  | 0,00                            | 0,00                            | -4 977,00                      | 0,00                           |
| VI.                     | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                         | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| VII.                    | Pozostałe koszty rodzajowe   | 826,11                          | 211,88                          | 723,60                         | 174,80                         |
| 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>1 792 274,48</b>             | <b>741 284,82</b>               | <b>823 413,32</b>              | <b>690 190,24</b>              |
| <b>D.</b>               | <b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>                   | <b>1,44</b>                     | <b>0,52</b>                     | <b>0,44</b>                    | <b>0,13</b>                    |
| I.                      | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| II.                     | Dotacje  | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| III.                    | Inne przychody operacyjne  | 1,44                            | 0,52                            | 0,44                           | 0,13                           |
| <b>E.</b>               | <b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>                      | <b>265,37</b>                   | <b>2,19</b>                     | <b>264,59</b>                  | <b>1,40</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   | 265,37                          | 2,19                            | 264,59                         | 1,40                           |
| <b>F.</b>               | <b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>1 792 010,55</b>             | <b>741 283,15</b>               | <b>823 149,17</b>              | <b>690 188,97</b>              |
| <b>G.</b>               | <b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>                         | <b>14 744,22</b>                | <b>0,00</b>                     | <b>7 374,81</b>                | <b>0,00</b>                    |
| I.                      | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                              | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                         | - od jednostek powiązanych   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| II.                     | Odsetki, w tym:  | 14 744,22                       | 0,00                            | 7 374,81                       | 0,00                           |
|                         | - od jednostek powiązanych   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| III.                    | Zysk ze zbycia inwestycji  | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| IV.                     | Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 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>17 980,12</b>                | <b>8 013,00</b>                 | <b>17 957,12</b>               | <b>8 012,00</b>                |
| I.                      | Odsetki, w tym:  | 17 980,12                       | 8 013,00                        | 17 957,12                      | 8 012,00                       |
|                         | - dla jednostek powiązanych  | 10 216,40                       | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
| II.                     | Strata ze zbycia inwestycji  | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |

|      |   |              |            |            |            |
|------|---|--------------|------------|------------|------------|
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0,00         | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| IV.  | Inne  | 0,00         | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| I.   | Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)                      | 1 788 774,65 | 733 270,15 | 812 566,86 | 682 176,97 |
| J.   | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)                           | 0,00         | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| I.   | Zyski nadzwyczajne  | 0,00         | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| II.  | Straty nadzwyczajne   | 0,00         | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| K.   | Zysk/Strata brutto (I+/-J)                                    | 1 788 774,65 | 733 270,15 | 812 566,86 | 682 176,97 |
| L.   | Podatek dochodowy   | 340 689,00   | 9 599,00   | 155 960,00 | 6 445,00   |
| M.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00         | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| N.   | Zysk/Strata netto (K-L-M)                                     | 1 448 085,65 | 723 671,15 | 656 606,86 | 675 731,97 |

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| Przepływy Finansowe (Za okres) |  | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ) | Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ) | Dane za okres IV-VI 2015 (IIQ) |
|--------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A.                             | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                      |                                 |                                 |                                |                                |
| I.                             | Zysk (Strata) netto  | 1 448 085,65                    | 723 671,15                      | 1 448 085,65                   | 723 671,15                     |
| II.                            | Korekty razem:   | 120 033,78                      | 320 834,06                      | -20 977,36                     | 285 255,30                     |
|                                | 1. Amortyzacja   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | 5. Zmiana stanu rezerw   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | 6. Zmiana stanu zapasów  | 0,00                            | -802 135,30                     | 0,00                           | -802 135,30                    |
|                                | 7. Zmiana stanu należności   | -950 903,85                     | 508 933,84                      | 66 016,37                      | 431 359,70                     |
|                                | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 804 906,96                      | 605 854,90                      | -214 409,85                    | 648 017,90                     |
|                                | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 248 050,55                      | 167,62                          | 109 436,00                     | 0,00                           |
|                                | 10. Inne korekty   | 17 980,12                       | 8 013,00                        | 17 980,12                      | 8 013,00                       |
| III.                           | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>           | <b>1 568 119,43</b>             | <b>1 044 505,21</b>             | <b>1 427 108,29</b>            | <b>1 008 926,45</b>            |
| B.                             | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                    |                                 |                                 |                                |                                |
| I.                             | <b>Wpływy</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                           |
|                                | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | - zbycie aktywów finansowych   | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |
|                                | - dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                           |

|             |  |                      |                    |                    |                    |
|-------------|--|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|             | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | - odsetki  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>   | <b>1 792 161,83</b>  | <b>792 903,07</b>  | <b>853 792,42</b>  | <b>708 016,10</b>  |
|             | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1 777 418,00         | 792 903,07         | 846 418,00         | 708 016,10         |
|             | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 14 743,83            | 0,00               | 7 374,42           | 0,00               |
|             | - nabycie aktywów finansowych  | 14 743,83            | 0,00               | 7 374,42           | 0,00               |
|             | - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>   | <b>-1 792 161,83</b> | <b>-792 903,07</b> | <b>-853 792,42</b> | <b>-708 016,10</b> |
| <b>C.</b>   | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>   |                      |                    |                    |                    |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>  | <b>567 666,51</b>    | <b>7 500,00</b>    | <b>567 666,51</b>  | <b>0,00</b>        |
|             | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                 | 7 500,00           | 0,00               | 0,00               |
|             | 2. Kredyty i pożyczki  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 567 666,51           | 0,00               | 567 666,51         | 0,00               |
|             | 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>   | <b>17 980,12</b>     | <b>8 013,00</b>    | <b>809 458,91</b>  | <b>48 452,18</b>   |
|             | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                 | 0,00               | 791 478,79         | 40 439,18          |
|             | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
|             | 8. Odsetki   | 17 980,12            | 8 013,00           | 17 980,12          | 8 013,00           |
|             | 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>  | <b>549 686,39</b>    | <b>-513,00</b>     | <b>-241 792,40</b> | <b>-48 452,18</b>  |
| <b>D.</b>   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>325 643,99</b>    | <b>251 089,14</b>  | <b>331 523,47</b>  | <b>252 458,17</b>  |
| <b>E.</b>   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>   | <b>325 643,99</b>    | <b>251 089,14</b>  | <b>331 523,47</b>  | <b>252 458,17</b>  |
|             | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   |                      |                    |                    |                    |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>80 196,94</b>     | <b>40 725,19</b>   | <b>74 317,46</b>   | <b>39 356,16</b>   |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>  | <b>405 840,93</b>    | <b>291 814,33</b>  | <b>405 840,93</b>  | <b>291 814,33</b>  |
|             | - o ograniczonej możliwości dysponowania   |                      |                    |                    |                    |
|             | suma kontrolna   | 0,00                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               |

## Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Zestawienie zmian w kapitale własnym |   | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ) | Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ) | Dane za okres IV-VI 2015 (IIQ) |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| I.                                   | Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)  | 3 940 266,91                    | 1 564 750,70                    | 4 731 745,70                   | 1 612 689,88                   |
|                                      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                                 |                                 |                                |                                |
|                                      | - korekty błędów  |                                 |                                 |                                |                                |
| I.a.                                 | Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych | 3 940 266,91                    | 1 564 750,70                    | 4 731 745,70                   | 1 612 689,88                   |
| II.                                  | Kapitał własny na koniec okresu (BZ)  | 5 388 352,56                    | 2 295 921,85                    | 5 388 352,56                   | 2 295 921,85                   |
| III.                                 | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)           | 5 388 352,56                    | 2 295 921,85                    | 5 388 352,56                   | 2 295 921,85                   |

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

## Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

| Bilans - Aktywa |  | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ)* |
|-----------------|--|---------------------------------|----------------------------------|
| A.              | <b>AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)</b>                       | <b>6 049 163,56</b>             | <b>0,00</b>                      |
| I.              | <b>Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4)</b>         | <b>125 291,27</b>               | <b>0,00</b>                      |
| 1.              | Koszty zakończonych prac rozwojowych                     | 0,00                            | 0,00                             |
| 2.              | Wartość firmy  | 125 291,27                      | 0,00                             |
| 3.              | Inne wartości niematerialne i prawne                     | 0,00                            | 0,00                             |
| 4.              | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne              | 0,00                            | 0,00                             |
| II.             | <b>Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)</b>                    | <b>5 276 605,70</b>             | <b>0,00</b>                      |
| 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                                  | 5 276 605,70                    | 0,00                             |
| 3.              | Zaliczki na środki trwałe w budowie                      | 0,00                            | 0,00                             |
| III.            | <b>Należności długoterminowe (1+2)</b>                   | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                      |
| 1.              | Od jednostek powiązanych                                 | 0,00                            | 0,00                             |
| 2.              | Od pozostałych jednostek                                 | 0,00                            | 0,00                             |
| IV.             | <b>Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)</b>               | <b>647 266,59</b>               | <b>0,00</b>                      |
| 1.              | Nieruchomości  | 0,00                            | 0,00                             |
| 2.              | Wartości Niematerialne i Prawne                          | 0,00                            | 0,00                             |
| 3.              | Długoterminowe aktywa finansowe                          | 647 266,59                      | 0,00                             |
|                 | a) 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        |
|             | b) w pozostałych jednostkach  | 647 266,59          | 0,00        |
|             | - udziały lub akcje   | 0,00                | 0,00        |
|             | - inne papiery wartościowe  | 647 266,59          | 0,00        |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                | 0,00        |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                | 0,00        |
| 4.          | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                | 0,00        |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |
| 1.          | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00                | 0,00        |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                | 0,00        |
| <b>B.</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>  | <b>2 693 714,92</b> | <b>0,00</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |
| 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 poczet dostaw   | 0,00                | 0,00        |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe (1+2)</b>   | <b>2 286 963,26</b> | <b>0,00</b> |
| 1.          | Należności od jednostek powiązanych   | 615,00              | 0,00        |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 615,00              | 0,00        |
|             | - do 12 miesięcy  | 615,00              | 0,00        |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00        |
|             | b) inne   | 0,00                | 0,00        |
| 2.          | Należności od pozostałych jednostek   | 2 286 348,26        | 0,00        |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 2 277 045,05        | 0,00        |
|             | - do 12 miesięcy  | 2 277 045,05        | 0,00        |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                | 0,00        |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 994,12              | 0,00        |
|             | c) inne   | 8 309,09            | 0,00        |
|             | d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                | 0,00        |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe (1+2)</b>   | <b>406 668,37</b>   | <b>0,00</b> |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 406 668,37          | 0,00        |
|             | a) 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 krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00        |
|             | b) w pozostałych jednostkach  | 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 krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                | 0,00        |
|             | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 406 668,37          | 0,00        |
|             | -środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 406 668,37          | 0,00        |
|             | -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  | 83,29               | 0,00        |
| C.  | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |
| D.  | <b>UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)</b>               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |
|     | <b>Suma aktywów (A+B)</b>                   | <b>8 742 878,48</b> | <b>0,00</b> |

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

| Bilans - Pasywa |   | Dane za okres I-VI<br>2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI<br>2015 (I-IIQ)* |
|-----------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| A.              | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)</b>                           | <b>5 090 389,99</b>                | <b>0,00</b>                         |
| I.              | Kapitał ( fundusz ) podstawowy                                  | 112 001,00                         | 0,00                                |
| II.             | Kapitał (fundusz) zapasowy                                      | 3 828 265,91                       | 0,00                                |
| III.            | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         | 0,00                               | 0,00                                |
| IV.             | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                         | 0,00                               | 0,00                                |
| V.              | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                   | -144 690,76                        | 0,00                                |
| VI.             | Zysk (strata) netto   | 1 294 813,84                       | 0,00                                |
| VII.            | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)                | 0,00                               | 0,00                                |
| B.              | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA<br/>(I+II+III+IV)</b> | <b>3 652 488,49</b>                | <b>0,00</b>                         |
| I.              | <b>Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)</b>                          | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>                         |
| 1.              | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 0,00                               | 0,00                                |
| 2.              | Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne                     | 0,00                               | 0,00                                |
|                 | - długoterminowa  | 0,00                               | 0,00                                |
|                 | - krótkoterminowa   | 0,00                               | 0,00                                |
| 3.              | Pozostałe rezerwy   | 0,00                               | 0,00                                |
|                 | - długoterminowe  | 0,00                               | 0,00                                |
|                 | - krótkoterminowe   | 0,00                               | 0,00                                |
| II.             | <b>Zobowiązania długoterminowe (1+2)</b>                        | <b>77 445,72</b>                   | <b>0,00</b>                         |
| 1.              | Wobec jednostek powiązanych                                     | 0,00                               | 0,00                                |
| 2.              | Wobec pozostałych jednostek                                     | 77 445,72                          | 0,00                                |
|                 | a) kredyty i pożyczki   | 0,00                               | 0,00                                |
|                 | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych              | 73 445,72                          | 0,00                                |
|                 | c) inne zobowiązania finansowe                                  | 0,00                               | 0,00                                |
|                 | d) inne   | 4 000,00                           | 0,00                                |
| III.            | <b>Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)</b>                     | <b>3 327 401,77</b>                | <b>0,00</b>                         |
| 1.              | Wobec jednostek powiązanych                                     | 1 201 995,61                       | 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   | 1 201 995,61                       | 0,00                                |
| 2.              | Wobec pozostałych jednostek                                     | 2 125 406,16                       | 0,00                                |
|                 | a) kredyty i pożyczki   | 65,00                              | 0,00                                |
|                 | 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:             | 2 105 398,16                       | 0,00                                |
|                 | - do 12 miesięcy  | 2 105 398,16                       | 0,00                                |
|                 | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                               | 0,00                                |



|            |   |                     |             |
|------------|---|---------------------|-------------|
|            | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                | 0,00        |
|            | f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                | 0,00        |
|            | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 16 193,00           | 0,00        |
|            | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 3 000,00            | 0,00        |
|            | i) inne   | 750,00              | 0,00        |
| 3.         | Fundusze specjalne  | 0,00                | 0,00        |
| <b>IV.</b> | <b>Rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>                   | <b>247 641,00</b>   | <b>0,00</b> |
| 1.         | Ujemna wartość firmy                                      | 0,00                | 0,00        |
| 2.         | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 247 641,00          | 0,00        |
|            | - długoterminowe  | 0,00                | 0,00        |
|            | - krótkoterminowe   | 247 641,00          | 0,00        |
|            | <b>Suma pasywów (A+B)</b>                                 | <b>8 742 878,48</b> | <b>0,00</b> |

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

| Rachunek Zysków i Strat |  | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ)* | Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ) | Dane za okres IV-VI 2015 (IIQ)* |
|-------------------------|--|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>A.</b>               | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)</b>      | <b>1 913 000,00</b>             | <b>0,00</b>                      | <b>914 000,00</b>              | <b>0,00</b>                     |
|                         | - od jednostek powiązanych   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
| I.                      | Przychody netto ze sprzedaży produktów                             | 1 913 000,00                    | 0,00                             | 914 000,00                     | 0,00                            |
| 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>278 070,31</b>               | <b>0,00</b>                      | <b>167 399,72</b>              | <b>0,00</b>                     |
| I.                      | Amortyzacja  | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
| II.                     | Zużycie materiałów i energii                                       | 6 913,67                        | 0,00                             | 4 782,01                       | 0,00                            |
| III.                    | Usługi obce  | 268 757,66                      | 0,00                             | 166 011,57                     | 0,00                            |
| IV.                     | Podatki i opłaty   | 1 203,72                        | 0,00                             | 490,39                         | 0,00                            |
|                         | - w tym podatek akcyzowy   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
| V.                      | Wynagrodzenia  | 0,00                            | 0,00                             | -4 977,00                      | 0,00                            |
| VI.                     | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                         | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
| VII.                    | Pozostałe koszty rodzajowe   | 1 195,26                        | 0,00                             | 1 092,75                       | 0,00                            |
| 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>1 634 929,69</b>             | <b>0,00</b>                      | <b>746 600,28</b>              | <b>0,00</b>                     |
| <b>D.</b>               | <b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>                   | <b>1,44</b>                     | <b>0,00</b>                      | <b>0,44</b>                    | <b>0,00</b>                     |
| I.                      | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
| II.                     | Dotacje  | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
| III.                    | Inne przychody operacyjne  | 1,44                            | 0,00                             | 0,44                           | 0,00                            |
| <b>E.</b>               | <b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>                      | <b>265,37</b>                   | <b>0,00</b>                      | <b>-14 352,72</b>              | <b>0,00</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   | 265,37              | 0,00        | -14 352,72        | 0,00        |
| <b>F.</b> | <b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                | <b>1 634 665,76</b> | <b>0,00</b> | <b>760 953,44</b> | <b>0,00</b> |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>                           | <b>14 744,22</b>    | <b>0,00</b> | <b>7 374,81</b>   | <b>0,00</b> |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
|           | - od jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 14 743,83           | 0,00        | 7 374,42          | 0,00        |
|           | - od jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji  | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| V.        | Inne   | 0,39                | 0,00        | 0,39              | 0,00        |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>                                | <b>13 907,14</b>    | <b>0,00</b> | <b>13 740,52</b>  | <b>0,00</b> |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 13 896,77           | 0,00        | 13 740,52         | 0,00        |
|           | - dla jednostek powiązanych  | 5 995,61            | 0,00        | 5 995,61          | 0,00        |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji  | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| IV.       | Inne   | 10,37               | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| <b>I.</b> | <b>Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)</b>                      | <b>1 635 502,84</b> | <b>0,00</b> | <b>754 587,73</b> | <b>0,00</b> |
| <b>J.</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)</b>                           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b> |
| I.        | Zyski nadzwyczajne   | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| II.       | Straty nadzwyczajne  | 0,00                | 0,00        | 0,00              | 0,00        |
| <b>K.</b> | <b>Zysk/Strata brutto (I+/-J)</b>                                    | <b>1 635 502,84</b> | <b>0,00</b> | <b>754 587,73</b> | <b>0,00</b> |
| <b>L.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>340 689,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>155 960,00</b> | <b>0,00</b> |
| <b>M.</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>N.</b> | <b>Zysk/Strata netto (K-L-M)</b>                                     | <b>1 294 813,84</b> | <b>0,00</b> | <b>598 627,73</b> | <b>0,00</b> |

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

#### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

| Przepływy Finansowe (Za okres) |   | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ)* | Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ) | Dane za okres IV-VI 2015 (IIQ)* |
|--------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>A.</b>                      | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> |                                 |                                  |                                |                                 |
| I.                             | Zysk (Strata) netto                                       | 1 294 813,84                    | 0,00                             | 1 294 813,84                   | 0,00                            |
| II.                            | Korekty razem:  | 750 587,71                      | 0,00                             | 540 404,02                     | 0,00                            |
|                                | 1. Amortyzacja  | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
|                                | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych               | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
|                                | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
|                                | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej             | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
|                                | 5. Zmiana stanu rezerw                                    | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
|                                | 6. Zmiana stanu zapasów                                   | 0,00                            | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                            |
|                                | 7. Zmiana stanu należności                                | -952 251,56                     | 0,00                             | 65 135,37                      | 0,00                            |

|             |  |                      |             |                     |             |
|-------------|--|----------------------|-------------|---------------------|-------------|
|             | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 1 440 881,58         | 0,00        | 351 925,51          | 0,00        |
|             | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 248 050,55           | 0,00        | 109 436,00          | 0,00        |
|             | 10. Inne korekty   | 13 907,14            | 0,00        | 13 907,14           | 0,00        |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>   | <b>2 045 401,55</b>  | <b>0,00</b> | <b>1 835 217,86</b> | <b>0,00</b> |
| <b>B.</b>   | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>  |                      |             |                     |             |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</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        |
|             | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | - zbycie aktywów finansowych   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | - dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | - odsetki  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>   | <b>1 792 161,83</b>  | <b>0,00</b> | <b>868 409,73</b>   | <b>0,00</b> |
|             | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1 777 418,00         | 0,00        | 861 035,31          | 0,00        |
|             | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 14 743,83            | 0,00        | 7 374,42            | 0,00        |
|             | - nabycie aktywów finansowych  | 14 743,83            | 0,00        | 7 374,42            | 0,00        |
|             | - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>   | <b>-1 792 161,83</b> | <b>0,00</b> | <b>-868 409,73</b>  | <b>0,00</b> |
| <b>C.</b>   | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>   |                      |             |                     |             |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>  | <b>73 445,72</b>     | <b>0,00</b> | <b>73 445,72</b>    | <b>0,00</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        |
|             | 2. Kredyty i pożyczki  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 73 445,72            | 0,00        | 73 445,72           | 0,00        |
|             | 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>   | <b>13 907,14</b>     | <b>0,00</b> | <b>710 093,25</b>   | <b>0,00</b> |
|             | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                 | 0,00        | 696 186,11          | 0,00        |
|             | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|             | 5. Wykup dłużnych papierów   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                | 0,00        |

|      |  |            |      |             |      |
|------|--|------------|------|-------------|------|
|      | wartościowych  |            |      |             |      |
|      | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                    | 0,00       | 0,00 | 0,00        | 0,00 |
|      | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 0,00       | 0,00 | 0,00        | 0,00 |
|      | 8. Odsetki   | 13 907,14  | 0,00 | 13 907,14   | 0,00 |
|      | 9. Inne wydatki finansowe                                    | 0,00       | 0,00 | 0,00        | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)   | 59 538,58  | 0,00 | -636 647,53 | 0,00 |
| D.   | PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)      | 312 778,30 | 0,00 | 330 160,60  | 0,00 |
| E.   | BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM            | 312 778,30 | 0,00 | 330 160,60  | 0,00 |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych |            |      |             |      |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                          | 93 890,07  | 0,00 | 76 507,77   | 0,00 |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym             | 406 668,37 | 0,00 | 406 668,37  | 0,00 |
|      | - o ograniczonej możliwości dysponowania                     |            |      |             |      |
|      | suma kontrolna   | 0,00       | 0,00 | 0,00        | 0,00 |

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

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

| Zestawienie zmian w kapitale własnym |   | Dane za okres I-VI 2016 (I-IIQ) | Dane za okres I-VI 2015 (I-IIQ)* | Dane za okres IV-VI 2016 (IIQ) | Dane za okres IV-VI 2015 (IIQ)* |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| I.                                   | Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)  | 3 795 576,15                    | 0,00                             | 4 491 762,26                   | 0,00                            |
|                                      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                                 |                                  |                                |                                 |
|                                      | - korekty błędów  |                                 |                                  |                                |                                 |
| I.a.                                 | Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych | 3 795 576,15                    | 0,00                             | 4 491 762,26                   | 0,00                            |
| II.                                  | Kapitał własny na koniec okresu (BZ)  | 5 090 389,99                    | 0,00                             | 5 090 389,99                   | 0,00                            |
| III.                                 | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)           | 5 090 389,99                    | 0,00                             | 5 090 389,99                   | 0,00                            |

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

#### 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. sporządzone 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**

W II kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa realizowała dalsze prace rozwojowe, podejmowała działania w zakresie budowy kanałów sprzedaży usługi Brilliance™, zajmowała się pozyskiwaniem klientów dla faz pilotażowych i komercyjnych świadczenia usługi Brilliance™, a także utrzymywała współpracę z obecnymi klientami usługi Esense™.

Ponadto, realizowane były dalsze prace nad rozwiązaniem dedykowanym działom i firmom call center, umożliwiające weryfikację procesu telefonicznej obsługi klientów przez konsultantów.

Prace nad bieżącymi projektami w szczególności skupione były wokół realizacji wdrożenia w jednym z polskich portów lotniczych. W ramach zawartych w I kw. 2016 r. umów, spółka realizowała u obecnych klientów projekty wdrożeniowe Brilliance.

W ramach realizacji przyjętej strategii dystrybucji usługi Brilliance™, Spółka rozwijała współpracę z partnerami z branży call center, telekomunikacyjnej oraz z

dostawcami systemów IT, mającą na celu utworzenie i powiększanie sieci sprzedaży na terenie kraju.

W okresie od 01 kwietnia do 30 czerwca 2016 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 914.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży.

W ujęciu narastającym, od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Grupa zrealizowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1.913.000,00 zł.

Działania w obszarze prowadzonej działalności operacyjnej pozwoliły na osiągnięcie w II kwartale 2016 r. zysku netto 598.627,73 zł. Od początku roku do 30 czerwca 2016 r. działalność Grupy przyniosła zysk netto w kwocie 1.294.813,84 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 na 2016 r.

**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**

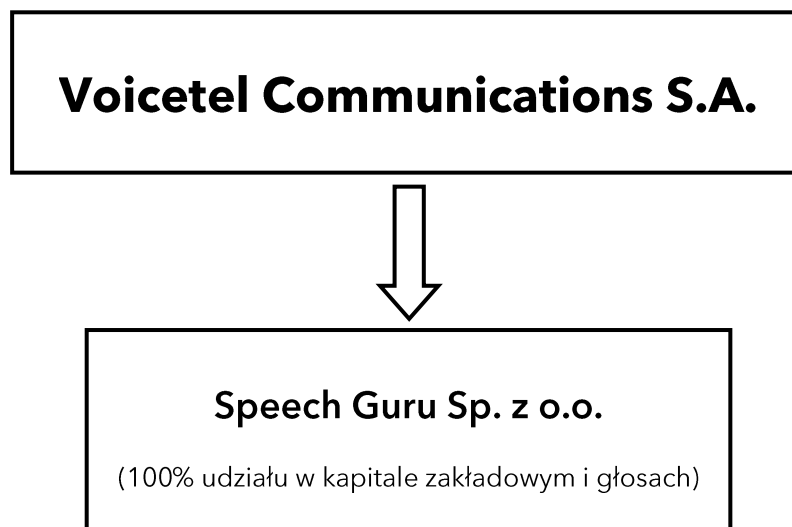
W ramach realizowanych przez SpeechGuru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się m.in. na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™. W zakresie bieżących prac nad rozwojem usługi znalazły się działania mające na celu istotne przyspieszenie realizacji przyszłych projektów wdrożeniowych usługi poprzez skrócenie procesu implementacji rozwiązania.



**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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

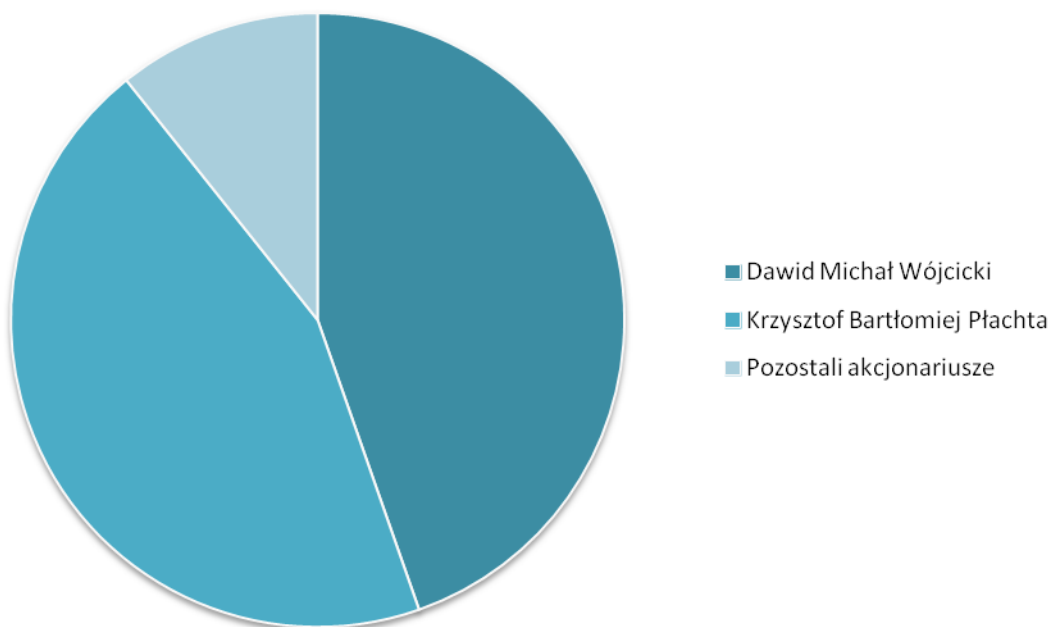
Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

**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   | Dawid Michał Wójcicki        | 500.010      | 500.010       | 44,64%                       | 44,64%                  |
| 2   | Krzysztof Bartłomiej Płachta | 500.000      | 500.000       | 44,64%                       | 44,64%                  |
| 3   | Pozostali akcjonariusze      | 120.000      | 120.000       | 10,72%                       | 10,72%                  |
|     | suma                         | 1.120.010    | 1.120.010     | 100,00%                      | 100,00%                 |

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



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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. nie było zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę. Wystąpiły trzy umowy cywilnoprawne.