

Raport

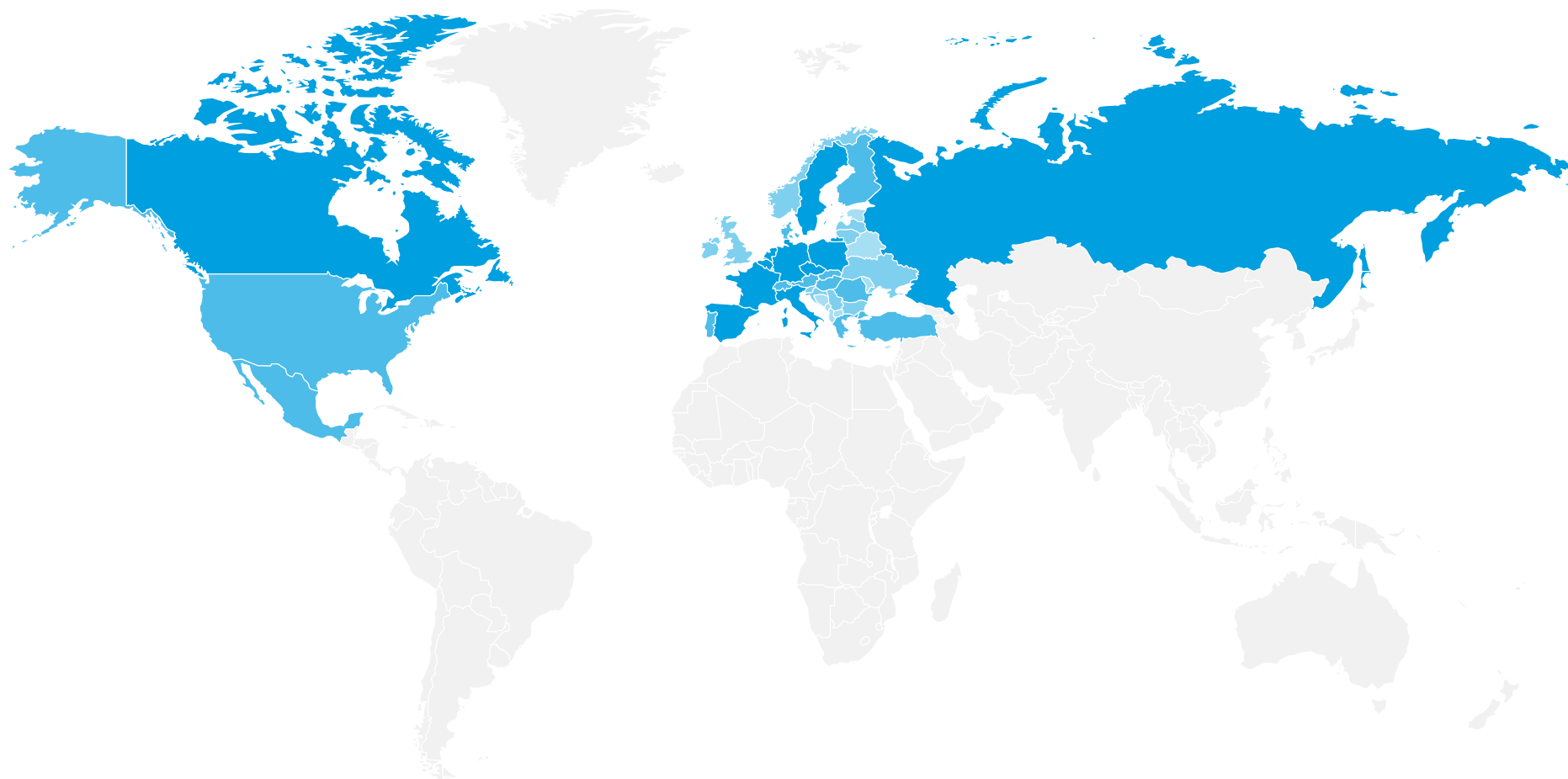
skonsolidowany

za III kwartał 2016 roku

Zawartość

Zasięg przetwarzanych danych	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	6
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale	7
Skonsolidowany bilans	8
Jednostkowy rachunek zysków i strat	9
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	11
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale	12
Jednostkowy bilans	13
Opis działalności	14
Wyjaśnienia do wyników finansowych	16
Charakterystyka grupy kapitałowej	19
Charakterystyka istotnych dokonań	20
Informacje o osobach zatrudnionych	20
Oświadczenie dotyczące przekazywanych informacji	22
Niestosowane zasady ładu korporacyjnego	22
Inne informacje	22
Zarząd	23
Rada Nadzorcza	23
Akcjonariusze	23
Dane rejestrowe	24
Dane kontaktowe	24

Zasięg przetwarzanych danych



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	III kwartały 2016 roku od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartał 2016 roku od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartały 2015 roku od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku	III kwartał 2015 roku od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	32.417.681,03 zł	13.732.031,77 zł	23.166.236,41 zł	9.285.295,86 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32.366.632,79 zł	13.736.549,45 zł	23.156.325,15 zł	9.286.105,72 zł
II. Zmiana stanu produktów	51.048,24 zł	-4.517,68 zł	9.911,26 zł	-809,86 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	17.141.940,08 zł	7.355.414,68 zł	10.610.580,06 zł	3.242.891,43 zł
I. Amortyzacja	826.874,10 zł	254.596,24 zł	965.689,63 zł	354.922,93 zł
II. Zużycie materiałów i energii	158.937,86 zł	49.608,51 zł	76.095,49 zł	49.661,72 zł
III. Usługi obce	15.631.707,30 zł	6.865.791,27 zł	8.789.686,26 zł	2.537.398,77 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	54.257,02 zł	14.116,21 zł	17.972,38 zł	5.194,91 zł
- podatek akcyzowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Wynagrodzenia	299.994,71 zł	108.757,82 zł	585.187,20 zł	235.163,19 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47.098,05 zł	13.873,62 zł	75.918,31 zł	29.376,51 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	123.071,04 zł	48.671,01 zł	100.030,79 zł	31.173,40 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
C. Zysk ze sprzedaży	15.275.740,95 zł	6.376.617,09 zł	12.555.656,35 zł	6.042.404,43 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	380.325,99 zł	116.430,07 zł	556.317,44 zł	171.503,04 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	300,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	368.282,12 zł	113.038,44 zł	550.787,49 zł	169.459,17 zł
III. Inne przychody operacyjne	11.743,87 zł	3.391,63 zł	5.529,95 zł	2.043,87 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	26.976,40 zł	9.264,59 zł	11.042,39 zł	3.854,02 zł

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Inne koszty operacyjne	26.976,40 zł	9.264,59 zł	11.042,39 zł	3.854,02 zł
F. Zysk na działalności operacyjnej	15.629.090,54 zł	6.483.782,57 zł	13.100.931,40 zł	6.210.053,45 zł
G. Przychody finansowe	379.954,93 zł	-936.316,00 zł	439.126,14 zł	387.206,00 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki, w tym:	42,66 zł	-3.524,34 zł	4.993,85 zł	4.145,28 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	379.912,27 zł	-932.791,66 zł	434.132,29 zł	383.060,72 zł
H. Koszty finansowe	7.417,95 zł	-267.535,04 zł	485.039,68 zł	38.273,65 zł
I. Odsetki, w tym:	7.417,95 zł	-1.292,93 zł	9.057,03 zł	872,01 zł
- dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	0,00 zł	-266.242,11 zł	475.982,65 zł	37.401,64 zł
I. Zysk z działalności gospodarczej	16.001.627,52 zł	5.815.001,61 zł	13.055.017,86 zł	6.558.985,80 zł
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
I. Zyski nadzwyczajne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Straty nadzwyczajne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
K. Zysk brutto	16.001.627,52 zł	5.815.001,61 zł	13.055.017,86 zł	6.558.985,80 zł
L. Podatek dochodowy	3.051.343,41 zł	1.238.478,00 zł	2.520.536,00 zł	1.265.296,00 zł
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
N. Zysk netto	12.950.284,11 zł	4.576.523,61 zł	10.534.481,86 zł	5.293.689,80 zł

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	III kwartały 2016 roku od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartał 2016 roku od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartały 2015 roku od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku	III kwartał 2015 roku od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk netto	12.950.284,11 zł	4.576.523,61 zł	10.534.481,86 zł	5.293.689,80 zł
II. Korekty razem	-9.542.323,69 zł	-11.846.930,76 zł	-4.140.927,61 zł	-2.838.897,14 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.407.960,42 zł	-7.270.407,15 zł	6.393.554,25 zł	2.454.792,66 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00 zł	25.669,60 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	69.720,03 zł	0,00 zł	732.228,85 zł	26.707,32 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-69.720,03 zł	25.669,60 zł	-732.228,85 zł	-26.707,32 zł
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	53.301,48 zł	5.801,48 zł	12.600.000,00 zł	12.600.000,00 zł
II. Wydatki	88.408,56 zł	18.327,07 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35.107,08 zł	-12.525,59 zł	12.600.000,00 zł	12.600.000,00 zł
D. Przepływy pieniężne netto	3.303.133,31 zł	-7.257.263,14 zł	18.261.325,40 zł	15.028.085,34 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3.303.133,31 zł	-7.257.263,14 zł	18.261.325,40 zł	15.028.085,34 zł
F. Środki pieniężne na początek okresu	25.427.189,67 zł	35.987.586,12 zł	3.786.417,45 zł	7.019.657,51 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu	28.730.322,98 zł	28.730.322,98 zł	22.047.742,85 zł	22.047.742,85 zł

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	III kwartały 2016 roku od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartał 2016 roku od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartały 2015 roku od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku	III kwartał 2015 roku od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku
I. Kapitał własny na początek okresu	24.800.496,78 zł	24.800.496,78 zł	10.006.757,89 zł	15.250.698,93 zł
I.a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	24.800.496,78 zł	24.800.496,78 zł	10.006.757,89 zł	15.250.698,93 zł
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	460.000,00 zł	460.000,00 zł	400.000,00 zł	420.000,00 zł
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Akcje własne na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	22.216.054,76 zł	22.216.054,76 zł	1.167.384,81 zł	9.601.757,89 zł
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14.754.661,02 zł	14.754.661,02 zł	8.422.522,06 zł	5.228.941,04 zł
8. Wynik netto	12.950.284,11 zł	4.576.523,61 zł	10.534.481,86 zł	5.293.689,80 zł
II. Kapitał własny na koniec okresu	50.380.999,89 zł	50.380.999,89 zł	20.544.388,73 zł	20.544.388,73 zł
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	50.380.999,89 zł	50.380.999,89 zł	20.544.388,73 zł	20.544.388,73 zł

Skonsolidowany bilans

Aktywa

	30 września 2016 roku	30 września 2015 roku
A. Aktywa trwałe	741.400,40 zł	683.710,75 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	362.841,68 zł	672.916,87 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	373.415,62 zł	10.793,88 zł
III. Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	5.143,10 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	54.609.566,64 zł	8.289.752,98 zł
I. Zapasy	165.076,74 zł	0,00 zł
II. Należności krótkoterminowe	24.520.343,98 zł	5.343.390,19 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	28.737.620,13 zł	2.026.211,30 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.186.525,79 zł	920.151,49 zł
Aktywa razem	55.350.967,04 zł	8.973.463,73 zł

Pasywa

	30 września 2016 roku	30 września 2015 roku
A. Kapitał własny	50.380.999,89 zł	4.771.884,54 zł
I. Kapitał podstawowy	460.000,00 zł	330.000,00 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
III. Akcje własne	0,00 zł	0,00 zł
IV. Kapitał zapasowy	36.970.715,78 zł	352.108,74 zł
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł
VII. Zysk z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
VIII. Zysk netto	12.950.284,11 zł	4.089.775,80 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.969.967,15 zł	4.201.579,19 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	28.602,55 zł	0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	84.209,68 zł	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4.598.045,18 zł	3.636.246,62 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	259.109,74 zł	565.332,57 zł
Pasywa razem	55.350.967,04 zł	8.973.463,73 zł

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	III kwartały 2016 roku od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartał 2016 roku od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartały 2015 roku od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku	III kwartał 2015 roku od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30.321.253,84 zł	13.141.186,26 zł	21.536.950,97 zł	8.915.251,55 zł
- od jednostek powiązanych	1.548.818,29 zł	987.879,75 zł	6.717,09 zł	6.717,09 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30.272.255,12 zł	13.149.184,58 zł	21.527.039,71 zł	8.916.061,41 zł
II. Zmiana stanu produktów	48.998,72 zł	-7.998,32 zł	9.911,26 zł	-809,86 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	15.267.388,56 zł	6.877.620,42 zł	8.881.231,83 zł	2.783.697,48 zł
I. Amortyzacja	826.874,10 zł	254.596,24 zł	950.264,84 zł	354.922,93 zł
II. Zużycie materiałów i energii	130.852,73 zł	34.214,21 zł	35.662,53 zł	28.119,86 zł
III. Usługi obce	13.955.675,88 zł	6.460.130,94 zł	7.466.108,23 zł	2.232.578,61 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	42.389,30 zł	9.327,35 zł	9.166,69 zł	3.331,02 zł
- podatek akcyzowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Wynagrodzenia	189.543,79 zł	84.679,24 zł	309.719,63 zł	132.726,22 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24.508,62 zł	9.058,46 zł	27.538,82 zł	8.201,11 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	97.544,14 zł	25.613,98 zł	82.771,09 zł	23.817,73 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
C. Zysk ze sprzedaży	15.053.865,28 zł	6.263.565,84 zł	12.655.719,14 zł	6.131.554,07 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	391.282,34 zł	120.902,06 zł	556.307,35 zł	171.503,04 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	300,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	368.282,12 zł	113.038,44 zł	550.787,49 zł	169.459,17 zł
III. Inne przychody operacyjne	22.700,22 zł	7.863,62 zł	5.519,86 zł	2.043,87 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	25.706,64 zł	9.264,23 zł	10.889,57 zł	3.853,97 zł

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Inne koszty operacyjne	25.706,64 zł	9.264,23 zł	10.889,57 zł	3.853,97 zł
F. Zysk na działalności operacyjnej	15.419.440,98 zł	6.375.203,67 zł	13.201.136,92 zł	6.299.203,14 zł
G. Przychody finansowe	388.205,10 zł	-916.495,19 zł	448.481,97 zł	399.513,67 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki, w tym:	9.463,89 zł	3.081,89 zł	14.589,74 zł	9.595,89 zł
- od jednostek powiązanych	9.421,23 zł	6.606,23 zł	9.595,89 zł	9.595,89 zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	378.741,21 zł	-919.577,08 zł	433.892,93 zł	385.772,50 zł
H. Koszty finansowe	6.869,13 zł	-250.411,02 zł	477.710,11 zł	38.516,10 zł
I. Odsetki, w tym:	6.869,13 zł	2.218,34 zł	258,00 zł	-355,00 zł
- dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	0,00 zł	-252.629,36 zł	477.452,11 zł	38.871,10 zł
I. Zysk z działalności gospodarczej	15.800.776,95 zł	5.709.119,50 zł	13.171.908,78 zł	6.660.200,71 zł
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
I. Zyski nadzwyczajne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Straty nadzwyczajne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
K. Zysk brutto	15.800.776,95 zł	5.709.119,50 zł	13.171.908,78 zł	6.660.200,71 zł
L. Podatek dochodowy	3.008.870,00 zł	1.236.639,00 zł	2.520.536,00 zł	1.265.296,00 zł
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
N. Zysk netto	12.791.906,95 zł	4.472.480,50 zł	10.651.372,78 zł	5.394.904,71 zł

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	III kwartały 2016 roku od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartał 2016 roku od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartały 2015 roku od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku	III kwartał 2015 roku od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk netto	12.791.906,95 zł	4.472.480,50 zł	10.651.372,78 zł	5.394.904,71 zł
II. Korekty razem	-9.656.510,44 zł	-11.875.676,51 zł	-4.221.234,02 zł	-3.018.547,88 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.135.396,51 zł	-7.403.196,01 zł	6.430.138,76 zł	2.376.356,83 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00 zł	88.034,44 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	69.720,03 zł	0,00 zł	766.804,06 zł	26.707,32 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-69.720,03 zł	88.034,44 zł	-766.804,06 zł	-26.707,32 zł
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	137.900,11 zł	97.900,11 zł	12.620.000,00 zł	12.600.000,00 zł
II. Wydatki	79.876,72 zł	18.327,07 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	58.023,39 zł	79.573,04 zł	12.620.000,00 zł	12.600.000,00 zł
D. Przepływy pieniężne netto	3.123.699,87 zł	-7.235.588,53 zł	18.283.334,70 zł	14.949.649,51 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3.123.699,87 zł	-7.235.588,53 zł	18.283.334,70 zł	14.949.649,51 zł
F. Środki pieniężne na początek okresu	25.318.212,95 zł	35.677.501,35 zł	3.612.183,46 zł	6.945.868,65 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu	28.441.912,82 zł	28.441.912,82 zł	21.895.518,16 zł	21.895.518,16 zł

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale

	III kwartały 2016 roku od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartał 2016 roku od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku	III kwartały 2015 roku od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku	III kwartał 2015 roku od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku
I. Kapitał własny na początek okresu	24.731.142,84 zł	24.731.142,84 zł	9.956.481,82 zł	15.232.948,89 zł
I.a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	24.731.142,84 zł	24.731.142,84 zł	9.956.481,82 zł	15.232.948,89 zł
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	460.000,00 zł	460.000,00 zł	400.000,00 zł	420.000,00 zł
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Akcje własne na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	22.146.481,82 zł	22.146.481,82 zł	1.122.108,74 zł	9.556.481,82 zł
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14.754.661,02 zł	14.754.661,02 zł	8.434.373,08 zł	5.256.478,07 zł
8. Wynik netto	12.791.906,95 zł	4.472.480,50 zł	10.651.372,78 zł	5.394.904,71 zł
II. Kapitał własny na koniec okresu	50.153.049,79 zł	50.153.049,79 zł	20.627.854,60 zł	20.627.854,60 zł
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	50.153.049,79 zł	50.153.049,79 zł	20.627.854,60 zł	20.627.854,60 zł

Jednostkowy bilans

Aktywa

	30 września 2016 roku	30 września 2015 roku
A. Aktywa trwałe	1.005.607,40 zł	1.446.007,02 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	362.841,68 zł	1.395.041,84 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	373.415,62 zł	50.965,18 zł
III. Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	255.143,10 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14.207,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	53.843.434,38 zł	36.504.414,35 zł
I. Zapasy	164.081,74 zł	3.423,51 zł
II. Należności krótkoterminowe	24.054.137,40 zł	14.334.790,60 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	28.444.894,71 zł	22.106.866,80 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.180.320,53 zł	59.333,44 zł
Aktywa razem	54.849.041,78 zł	37.950.421,37 zł

Pasywa

	30 września 2016 roku	30 września 2015 roku
A. Kapitał własny	50.153.049,79 zł	20.627.854,60 zł
I. Kapitał podstawowy	460.000,00 zł	420.000,00 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
III. Akcje własne	0,00 zł	0,00 zł
IV. Kapitał zapasowy	36.901.142,84 zł	9.556.481,82 zł
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł
VII. Zysk z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
VIII. Zysk netto	12.791.906,95 zł	10.651.372,78 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.695.991,99 zł	17.322.566,77 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	43.038,88 zł	0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	84.209,68 zł	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4.311.633,69 zł	16.499.061,27 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	257.109,74 zł	823.505,50 zł
Pasywa razem	54.849.041,78 zł	37.950.421,37 zł

Opis działalności

Misja

Cloud Technologies S.A. jest liderem rynku reklamy internetowej w segmencie technologii do przetwarzanych w chmurze (ang. Cloud Computing) dużych zbiorów danych (ang. Big Data). Spółka posiada unikalne kompetencje w zakresie optymalizacji kampanii reklamowych z wykorzystaniem automatycznego zakupu mediów (ang. Programmatic Buying, Real-Time Bidding). Spółka realizuje strategię innowacji opartą na narzędziach efektywnie wykorzystujących potencjał mediów internetowych do emisji kampanii reklamowych.

Wizja

Cloud Technologies S.A. realizuje strategię globalną w oparciu o unikalne kompetencje w zakresie przetwarzania w chmurze (ang. Cloud Computing) dużych zbiorów danych (ang. Big Data). Spółka dywersyfikuje portfel produktów i usług o technologie przeznaczone dla urządzeń mobilnych (ang. Mobile Devices) oraz wykorzystujących elementy inteligentnej sieci (ang. Internet of Things). Spółka kontynuuje działalność inwestycyjną skoncentrowaną na rynkach charakteryzujących się wysokim potencjałem wzrostu i w ten sposób systematycznie akumuluje wartość dla akcjonariuszy.

Pozycja lidera rynku oparta na innowacyjnych technologiach pozwala spółce pełnić funkcję centrum konsolidacji. Konsekwentne zwiększanie skali działalności z wykorzystaniem efektu synergii umożliwia spółce dynamiczny rozwój będący źródłem trwałej przewagi konkurencyjnej.

Zarys celów strategicznych

- 1. Globalizacja innowacyjnych produktów i usług, w tym:**
 - a. technologii bazujących na Big Data dla reklamy internetowej,
 - b. technologii typu Programmatic Buying dla e-mail marketingu.
- 2. Dywersyfikacja portfela produktów i usług, z uwzględnieniem:**
 - a. zastosowania urządzeń mobilnych,
 - b. rozwiązań typu Internet of Things.

Rynek reklamy internetowej

Spółka jest liderem rynku danych dla reklamy internetowej w Polsce i przygotowuje się do zajęcia strategicznej pozycji na rynku globalnym. Wśród kierunków ekspansji wskazuje się kraje UE, ze szczególnym uwzględnieniem rynków Europy Środkowo-Wschodniej.

W reklamie internetowej coraz większe znaczenie zyskują systemy zakupu mediów oparte na technologii Real-Time Bidding. W celu optymalizacji przebiegu kampanii reklamowych korzystają one z zewnętrznych źródeł danych na temat użytkowników. Na ich podstawie określone są pożądane parametry emisji, które mają decydujący wpływ na efektywność kampanii reklamowej.

eMarketer szacuje, że w USA w 2016 roku w technologii RTB realizowanych będzie już 67% wydatków na reklamę odślonową w Internecie. IDC prognozuje, że ten segment będzie rozwijał się w tempie do 50% rocznie i po 2020 roku jego udział wzrośnie do 80%. IAB dostrzega podobne trendy na rynkach UE i spodziewa się dynamicznego rozwoju rynków Europy Środkowo-Wschodniej.

AdExchanger sugeruje, że wartość 3rd-party-data w długiej perspektywie ustabilizuje się na poziomie 20% wartości mediów wykorzystywanych do emisji kampanii reklamowych. IAB podaje, że wartość europejskiego rynku reklamy internetowej w 2014 roku wzrosła o 11,8% i osiągnęła poziom 30,7 miliarda euro, natomiast najszybciej rozwijającym się segmentem była reklama odślonowa, której wartość wzrosła o 15,5% i osiągnęła poziom 10,9 miliarda euro.

Kluczowe obszary działalności

1. Marketing efektywnościowy

Kompleksowe rozwiązania w zakresie reklamy on-line

2. Działalność agencyjna

Skuteczne narzędzia dla agencji reklamowych

3. Mobile

Gry mobilne na platformy iOS i Android

4. Consulting

Optymalizacja procesów biznesowych z użyciem dużych zbiorów danych

Wyjaśnienia do wyników finansowych

Struktura przychodów grupy kapitałowej

	Wartość	Udział
Marketing efektywnościowy	25.847.819,78 zł	79,86%
Działalność agencyjna	4.236.603,48 zł	13,09%
Mobile	1.125.485,28 zł	3,48%
Consulting	166.724,25 zł	0,51%
Pozostałe	990.000,00 zł	3,06%
Razem	32.366.632,79 zł	100,00%

Podsumowanie

W III kwartale 2016 roku miały miejsce istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym i trwałym, które wpływają na wyniki finansowe okresu oraz strukturę przychodów i kosztów w długiej perspektywie. Należy spodziewać się istotnego wzrostu przychodów i kosztów związanych z zakupem mediów, co może powodować obniżenie marży i jest związane z budowaniem potencjału międzynarodowego.

Najważniejszym źródłem przychodów są usługi w zakresie reklamy internetowej świadczone w modelu efektywnościowym. Wysoka rentowość uzyskiwana z działalności w tym zakresie wynika z zastosowania innowacyjnych technologii do eksploracji dużych zbiorów danych.

Najważniejszym źródłem kosztów jest zakup mediów do emisji reklam internetowych oraz związane z ich obsługą usługi obce. Większość ponoszonych kosztów jest bezpośrednio powiązana ze świadczeniem usług w zakresie reklamy internetowej.

Należności i zobowiązania widoczne w bilansie wynikają ze stosowanych terminów płatności, które ze względu na uwarunkowania rynku mogą wynosić ponad 180 dni. Większość płatności realizowana jest w walutach obcych, przy czym ryzyko kursowe ma marginalne znaczenie.

W rozliczeniach międzyokresowych uwzględniono nakłady inwestycyjne.

Spółka nie podaje prognoz wyników finansowych.

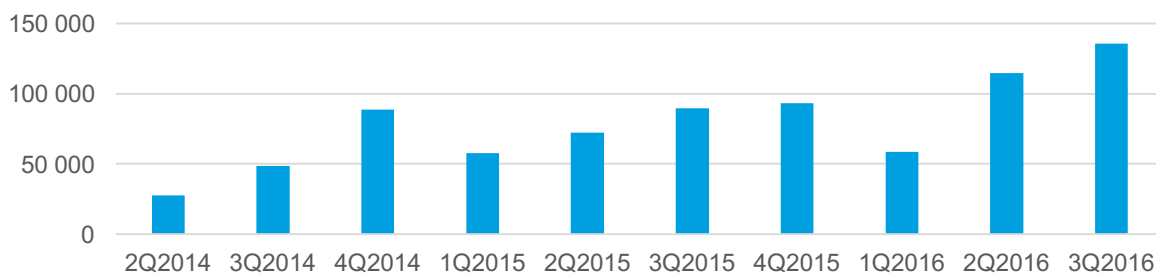
Aktualna sytuacja finansowa spółki jest stabilna.

Marketing efektywnościowy

Marketing efektywnościowy obejmuje przychody ze sprzedaży na rzecz afiliantów oraz klientów bezpośrednich działających w segmencie e-commerce. Dominującym modelem rozliczeń jest CPA (ang. Cost Per Action) gdzie prowizja naliczana jest za realizację określonego celu.

Ze względu na modele atrybucji sprzedaży oraz procedury zatwierdzania transakcji występuje istotne przesunięcie rozliczeń w czasie. Jedną z konsekwencji takiego stanu rzeczy mogą być znaczne odstępstwa od sezonowej dynamiki całego rynku reklamy internetowej.

Liczba zrealizowanych akcji

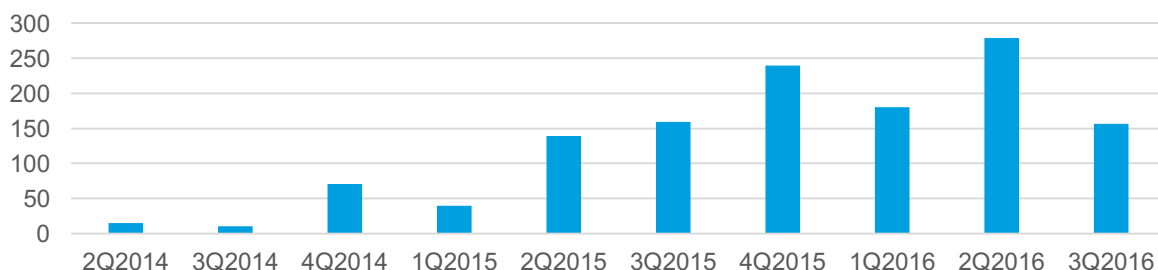


Działalność agencyjna

Działalność agencyjna obejmuje przychody ze sprzedaży na rzecz agencji reklamowych oraz domów mediowych. Dominującym modelem rozliczeń jest CPM (ang. Cost Per Mille) gdzie prowizja naliczana jest na podstawie faktycznego zużycia mediów.

W przypadku działalności Audience Network Sp. z o.o. wyraźnie widoczna jest sezonowość typowa dla całego rynku reklamy internetowej. Z perspektywy całej grupy kapitałowej sezonowość w tym segmencie działalności nie ma istotnego znaczenia.

Liczba zrealizowanych zleceń

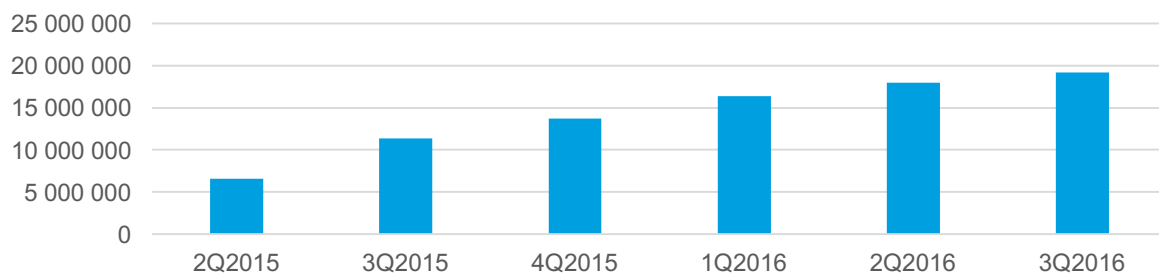


Mobile

Mobile obejmuje przychody z emisji reklam internetowych oraz mikropłatności w grach na platformach iOS i Android. Dynamika przychodów jest związana z cyklem życia gier mobilnych oraz w mniejszym stopniu z ogólną sezonowością na rynku reklamy internetowej.

W dniu 1 sierpnia 2016 roku premierę miała gra mobilna o nazwie Bouncing Ball 2, która jest kontynuacją tytułu wydanego w ubiegłym roku. Przychody uzyskiwane z przedmiotowej gry mobilnej są uwzględniane w wynikach finansowych począwszy od III kwartału 2016 roku.

Skumulowana liczba instalacji

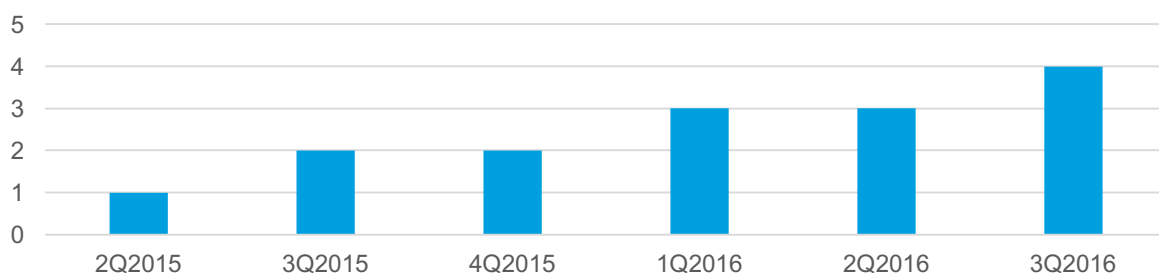


Consulting

Consulting obejmuje przychody z usług świadczonych z wykorzystaniem platformy danych dla zastosowań wykraczających poza reklamę internetową. Grupa kapitałowa realizuje pierwsze projekty we współpracy z Ernst & Young Sp. z o.o. Business Advisory Sp. k.

W dniu 7 lipca 2016 roku spółka podpisała umowę z wiodącym bankiem uniwersalnym w Polsce, której przedmiotem jest współpraca polegająca na dostarczaniu danych w celu lepszego profilowania klientów. Przychody uzyskiwane z tytułu przedmiotowej umowy są uwzględniane w wynikach finansowych począwszy od III kwartału 2016 roku.

Skumulowana liczba klientów



Charakterystyka grupy kapitałowej

Struktura grupy kapitałowej

	Rola	Udział w przychodach
Cloud Technologies S.A.	Jednostka dominująca	88,74%
Audience Network Sp. z o.o.	Jednostka zależna	11,26%

Kontrolowane udziały

	Udział w głosach	Udział w kapitale
Audience Network Sp. z o.o.	100%	100%
OnAudience Ltd	100%	100%

Opis podmiotów

Audience Network Sp. z o.o. jest agencją nowych technologii, która specjalizuje się w precyzyjnie targetowanej reklamie internetowej. Została założona w 2014 roku przez osoby posiadające wieloletnie doświadczenie w branży reklamy internetowej oraz unikalne kompetencje w zakresie komercyjnego wykorzystania produktów i usług dostarczanych przez spółkę.

OnAudience Ltd została powołana w celu rozwoju międzynarodowej działalności Spółki w zakresie komercjalizacji platformy zarządzania danymi nowej generacji. Podmiot funkcjonujący na mocy prawa brytyjskiego pozwoli na odpowiednie kreowanie marki na poszczególnych rynkach oraz tym samym pozytywnie wpłynie na współpracę z zagranicznymi kontrahentami.

OnAudience Ltd obecnie znajduje się w fazie organizacji i rozpocznie działalność operacyjną w przyszłości.

Zasady konsolidacji

Cloud Technologies S.A. podlega konsolidacji.

Audience Network Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

OnAudience Ltd nie podlega konsolidacji ze względu na brak istotności.

Charakterystyka istotnych dokonań

Grupa kapitałowa po III kwartale 2016 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 32,42 mln zł oraz wykazała zysk netto na poziomie 12,95 mln zł. Spółka kontynuuje działalność inwestycyjną skoncentrowaną na rynkach charakteryzujących się wysokim potencjałem wzrostu.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię globalną w oparciu o unikalne kompetencje w zakresie przetwarzania w chmurze (ang. Cloud Computing) dużych zbiorów danych (ang. Big Data). Spółka dywersyfikuje portfel produktów i usług o technologie przeznaczone dla urządzeń mobilnych (ang. Mobile Devices) oraz wykorzystujących elementy inteligentnej sieci (ang. Internet of Things).

W dniu 10 sierpnia 2016 roku spółka zaprezentowała markę OnAudience.com, która bazuje na platformie zarządzania danymi (ang. Data Management Platform) nowej generacji i jest kierowana do klientów międzynarodowych. Nowa platforma zarządzania danymi jest już dostępna komercyjnie oraz aktualnie dostarcza profile Internautów na ponad 40 rynkach w Europie i Ameryce Północnej.

Mając na uwadze powyższe spółka spodziewa się wzrostu ilości przetwarzanych danych nawet do poziomu 3 mld profili Internautów na koniec 2016 roku. Korzystając ze sprzyjającej dynamiki rynku spółka zamierza koncentrować się na budowaniu zasięgu międzynarodowego.

W dniu 10 sierpnia 2016 roku spółka opublikowała raport o blokowaniu reklam internetowych, który obejmuje zasięgiem ponad 60 krajów. Przeprowadzone badania potwierdzają, że przedmiotowe zjawisko ma istotne znaczenie w wymiarze międzynarodowym.

Według niezależnych badań oprogramowanie blokujące wyświetlanie reklam internetowych w 2015 roku było używane przez prawie 200 milionów Internautów, co oznacza wzrost o blisko 50% w ciągu ostatniego roku. Przewiduje się, że z tytułu blokowania reklam internetowych w 2016 roku wydawcy łącznie stracą około 27 miliardów dolarów.

W dniu 29 kwietnia 2016 roku spółka złożyła wniosek o udzielenie patentu na wynalazek, którego przedmiotem jest sposób emisji reklamy internetowej odporny na działanie oprogramowania blokującego wyświetlanie reklamy internetowej. Następnie w dniu 8 sierpnia 2016 roku wydane zostało sprawozdanie o stanie techniki pozwalające na kontynuowanie procedury patentowej.

W dniu 17 czerwca 2016 roku spółka złożyła wniosek międzynarodowy mający na celu rozszerzenie zakresu ochrony wynalazku. Następnie w dniu 31 października 2016 roku wydane zostało sprawozdanie o stanie techniki pozwalające na kontynuowanie procedury patentowej.

W III kwartale 2016 roku spółka podpisała pierwsze umowy licencyjne na technologię Unblock, która pomyślnie przeszła testy po stronie wydawców oraz następnie została wdrożona komercyjnie. Aktualnie prowadzone są negocjacje z kolejnymi klientami na wielu różnych rynkach.

Informacje o osobach zatrudnionych

	Grupa kapitałowa	Spółka
Osoby zatrudnione	51 etatów	41 etatów

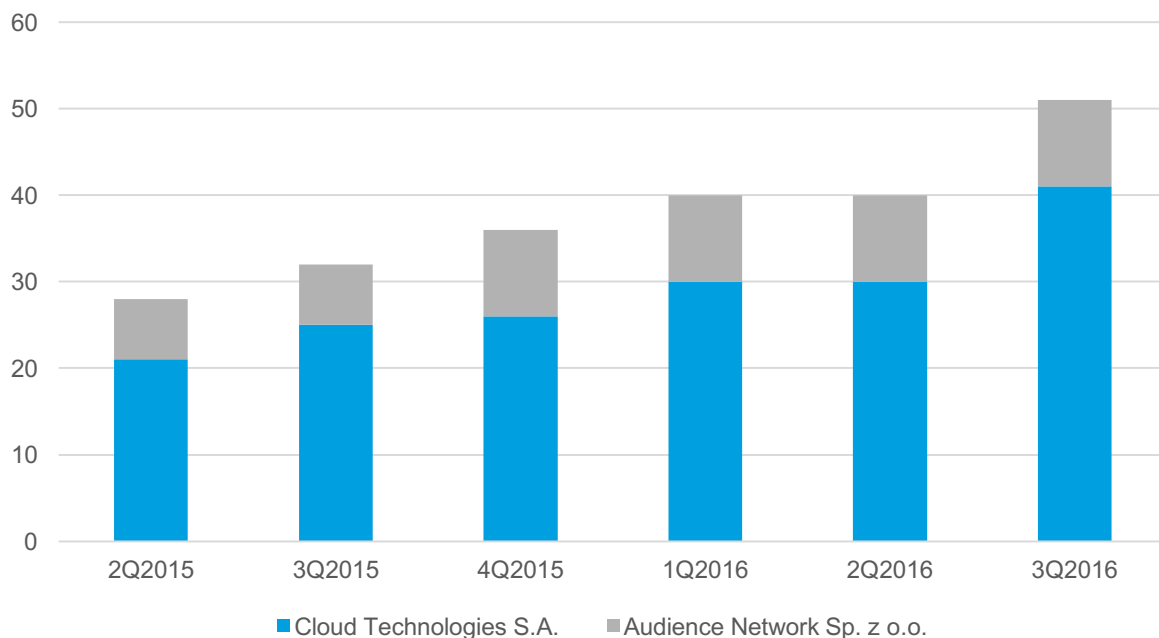
Liczba etatów została oszacowana z uwzględnieniem:

1. umów o pracę,
2. umów cywilno-prawnych,
3. leasingu pracowniczego,
4. kontraktów pracowniczych,
5. innych form zatrudnienia.

Spółka w oparciu o akcje serii F realizuje program motywacyjny skierowany do pracowników oraz członków organów. Warunki przedmiotowego programu motywacyjnego zostały skonstruowane w oparciu o kryteria uwzględniające:

1. realizację celów biznesowych,
2. lojalność i staż pracy.

Historia zatrudnienia



Oświadczenie dotyczące przekazywanych informacji

W dniu 9 maja 2016 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych według zasad określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej począwszy od dnia 1 stycznia 2016 roku. W związku z powyższym kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane według standardów międzynarodowych. Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w przyszłości. Kwartalne sprawozdanie finansowe nie było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami międzynarodowymi oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej.

Niestosowane zasady ładu korporacyjnego

Spółka w dniu 15 czerwca 2012 roku opublikowała raport bieżący, w którym wskazała, że niestosowane są zasady numer 9.1, 9.2 i 16 ładu korporacyjnego. Przekazane informacje pozostają aktualne na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Ze względu na tajemnicę handlową w raporcie kwartalnym nie zostały przekazane informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków organów spółki oraz wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy. Spółka nie publikuje raportów miesięcznych, gdyż publikowane raporty bieżące i okresowe stanowią wyczerpujące źródło informacji na temat działalności i kondycji spółki.

Inne informacje

Jeżeli nie wskazano inaczej, informacje prezentowane w raporcie kwartalnym, w tym dane o grupie kapitałowej, zatrudnieniu, organach i akcjonariuszach przedstawiają stan na dzień publikacji.

Dokument informacyjny z dnia 14 maja 2012 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka nie nabywała, nie zbywała, ani nie posiada akcji własnych.

Spółka nie posiada oddziałów, ani zakładów.

Spółka nie posiada pozycji pozabilansowych.

Zarząd

Piotr Prajsnar	Prezes Zarządu
-----------------------	----------------

Rada Nadzorcza

Robert Rafał	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Szweryn-Prajsnar	Członek Rady Nadzorczej
Monika Komosa	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Krasnopolski	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Gajowy	Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariusze

Piotr Prajsnar	1.277.000 akcji	27,76%
QVP Investments Ltd	1.267.666 akcji	27,56%
PERPETUM 10 FIZAN	600.000 akcji	13,04%
Altus TFI	234.403 akcji	5,10%
Akcjonariusze posiadający do 5% akcji	1.220.931 akcji	26,54%
Razem	4.600.000 akcji	100,00%

Piotr Prajsnar działając w porozumieniu z Aleksandrą Szweryn-Prajsnar posiada łącznie 1.317.000 akcji, które stanowią 28,63% kapitału zakładowego.

Dane rejestrowe

Adres rejestrowy	Cloud Technologies S.A. ul. Żeromskiego 7 05-075 Warszawa
Akta rejestrowe	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ul. Czerniakowska 100 00-454 Warszawa
Kapitał zakładowy	460.000,00 zł
KRS	0000405842
NIP	9522106251
REGON	142886479

Dane kontaktowe

Adres korespondencyjny	Cloud Technologies S.A. ul. Kruczkowskiego 2 00-412 Warszawa
Witryna internetowa	www.cloudtechnologies.pl
E-mail	biuro@cloudtechnologies.pl
Telefon	+48 225353050
FAX	+48 225353070