



**Sprawozdanie Finansowe iAlbatros  
Group S.A.  
za rok 2016 r.**

iAlbatros

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**1. Informacje ogólne**

1.1	Nazwa jednostki	iAlbatros Group S.A.
	Siedziba jednostki	Warszawa, Aleje Jerozolimskie 180

1.2	Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS	286369
	Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	Data dokonania wpisu	13.08.2007

**1.3** Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest (zgodnie z wpisem do KRS):

-	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
-	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
-	pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
-	przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
-	działalność holdingów finansowych
-	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
-	pozostałe formy udzielania kredytów
-	badania i analizy techniczne
-	badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

**1.4** Sektor na rynku regulowanym: MEDIA

**1.5** Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

**1.6** W roku obrotowym oraz w okresie następnym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię	Nazwisko	Funkcja
Grzegorz	Kiczmachowski	Prezes Zarządu od 15.12.2016
Moncef	Khanfir	Prezes Zarządu od 01.01.2016 do 15.12.2016
Tadeusz	Bieniak	Członek Zarządu od 15.12.2016
Przemysław	Soroka	Wiceprezes Zarządu od 01.01.2016 do 31.03.2016
Szymon	Pura	Wiceprezes Zarządu od 01.01.2016 do 15.12.2016
Paweł	Tarnowski	Wiceprezes Zarządu od 10.10.2016 do 15.12.2016

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

1.7. W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzili:

Imię	Nazwisko	Okres pełnienia funkcji
Tomasz	Krześniak	01.01.2016 - 31.12.2016
Marcin	Godlewski	09.03.2016 - 31.12.2016
Julian	Kutrzeba	22.06.2016 - 31.12.2016
Hubert	Staszewski	28.12.2016 - 31.12.2016
Wojciech	Napiórkowski	28.12.2016 - 31.12.2016
Marek	Modecki	01.01.2016 - 28.12.2016
Grzegorz	Kiczmachowski	01.01.2016 - 15.12.2016
Konrad	Pankiewicz	09.03.2016 - 21.06.2016
Wojciech	Napiórkowski	09.03.2016 - 21.06.2016
Piotr	Sulima	01.01.2016 - 09.03.2016
Tomasz	Szymański	01.01.2016 - 09.03.2016

**2. Sprawozdanie finansowe**

- 2.1 Sprawozdaniem finansowym został objęty okres od 01.01.2016 do 31.12.2016  
Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015.
- 2.2 W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego to sprawozdanie nie zawiera danych łącznych obejmujących te jednostki. W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.
- 2.3 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.  
Wynikiem transakcji sprzedaży iAlbatros Poland S.A. zakończonej w dniu 10 marca 2017 roku przez Grupę Kapitałową iAlbatros Group S.A. w której Spółka jest jednostką dominującą, Grupa uzyskała środki finansowe, dzięki którym Spółka nie widzi zagrożenia możliwości kontynuacji działalności do 31 grudnia 2017 roku. Środki pozyskane w ramach transakcji są wystarczające na obsługę wszystkich wymagalnych zobowiązań w Spółce do 31 grudnia 2017 roku i Spółka nie widzi potrzeby zaciągania dodatkowych zobowiązań dłużnych w tym czasie.
- 2.4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. Podane wartości wyrażone są w PLN.
- 2.5. Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej zarówno w układzie porównawczym jak i kalkulacyjnym, a w sprawozdaniu finansowym prezentuje rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.
- 2.6. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

- 2.7. Spółka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej składającej się na dzień 31.12.2016 z czternastu jednostek zależnych i poza niniejszym sprawozdaniem sporządza także skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 2.8. Sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.

**3. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**

**3.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne obejmują aktywa spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu przekazania ich do użytkowania.

Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalane indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu wyłącznie stawek liniowych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

**3.2 Inwestycje**

***Inwestycje długoterminowe***

Nieruchomości

Zastosowana metoda wyceny :

- według zasad, stosowanych dla środków trwałych z uwzględnieniem zasady ostrożności

Wartości niematerialne i prawne

Zastosowana metoda wyceny :

- według zasad, stosowanych dla środków trwałych z uwzględnieniem zasady ostrożności

Długoterminowe aktywa finansowe

Zastosowana metoda wyceny :

- w przypadku udziałów i pozostałych akcji w jednostkach podporządkowanych według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości,
- w przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, z uwzględnieniem odsetek naliczonych na dzień bilansowy

### **Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Stosowana metoda ustalania wartości rozchodów: przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO)

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

Zastosowana metoda wyceny : udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów obrotowych - według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stosowana metoda ustalania wartości rozchodów: przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji krótkoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO)

### **3.3 Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, a różnice kursowe odnosi się na wynik finansowy.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w doniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności nie jest prawdopodobna,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

### **3.4 Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, a różnice kursowe odnosi się na wynik finansowy.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

### **3.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi. Rozliczenia te dzieli się na część krótkoterminową, czyli przypadającą do rozliczenia w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz na część długoterminową, która zostanie rozliczona po upływie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**3.6 Kapitały**

Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych wycenia się w wartości nominalnej (w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji).

**3.7 Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Ze względu na niski poziom zatrudnienia Spółka stosując zasadę istotności wynikającą z ustawy o rachunkowości nie tworzy rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze.

**3.8 Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe wycenia się na dzień powstania według wartości nominalnej, a po początkowym ujęciu według skorygowanej ceny nabycia. Krótkoterminowe zobowiązania wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

**3.9 Kursy walut przyjęte do wyceny**

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania oraz inne aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej wycenia się odpowiednio według kursu średniego NBP ogłoszonego dla ostatniego dnia roku obrotowego.

**3.10 Podatek dochodowy odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową z zachowaniem zasady ostrożności, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Spółka tworzy także aktywa na podatek odroczony wynikający z wygenerowanych strat podatkowych, możliwych do odliczenia od dochodu podatkowego w latach przyszłych.

**3.11 Przychody**

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**3.12 Zmiany zasad rachunkowości**

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

**3.13** Nie występują różnice w wartości ujawnionych danych finansowych oraz nie występują istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z paragrafem 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie

**4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR**

**4.1. Kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalane przez Narodowy Bank Polski**

Okres sprawozdawczy	2016	2015
Kurs na ostatni dzień okresu	4,424	4,2615
Kurs średni w okresie	4,3757	4,1848

**4.2. Bilans w tys. Euro**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>56 835</b>	<b>39 481</b>
- Wartości niematerialne i prawne	0	90
- Rzeczowe aktywa trwałe	37	151
- Należności długoterminowe	0	149
- Inwestycje długoterminowe	56 798	38 864
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	228
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 811</b>	<b>29 926</b>
- Zapasy	8	5
- Należności krótkoterminowe	604	2 350
- Inwestycje krótkoterminowe	3 184	27 553
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	18
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>9 125</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>69 771</b>	<b>69 407</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kapitał własny</b>	<b>43 285</b>	<b>28 776</b>
- Kapitał podstawowy	264	274
- Kapitał (fundusz) zapasowy	15 960	16 569
- Kapitał (fundusz) rezerwowy	0	0
- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	46 529	27 737
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 223	-9 428
- Zysk (strata) netto	-4 245	-6 375
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>128</b>	<b>269</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>26 358</b>	<b>40 352</b>
- Zobowiązania długoterminowe	8 051	11 835
- Zobowiązania krótkoterminowe	18 307	28 518
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>69 771</b>	<b>69 407</b>

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**4.3. Rachunek zysków i strat w tys. Euro**

	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży	2 654	5 191
Koszty sprzedanych produktów	1 069	3 590
Zysk brutto ze sprzedaży	1 586	1 601
Strata z działalności operacyjnej	-855	-74
Zysk/Strata brutto	-4 246	-6 248
Zysk/Strata netto	-4 292	-6 492

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.



**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**4.4. Rachunek przepływów pieniężnych w tys. Euro**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	711	-1 133
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 043	-11 312
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-13 055	28 874
Przepływy pieniężne netto, razem	-16 387	16 429

Poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2016	31.12.2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>251 438</b>	<b>168 248</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>385</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0	385
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>163</b>	<b>641</b>
1.	Środki trwałe	163	641
	a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0	0
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	17
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0	430
	d) środki transportu	163	189
	e) inne środki trwałe	0	5
2.	Środki trwałe w budowie	0	0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>635</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	0	635
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>251 275</b>	<b>165 617</b>
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	251 275	165 617
	a) w jednostkach powiązanych	251 275	165 617
	- udziały lub akcje	251 275	163 854
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	1 763
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	c) w pozostałych jednostkach	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2016	31.12.2015
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>970</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	970
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 859</b>	<b>127 529</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>34</b>	<b>20</b>
1.	Materiały	0	0
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	0	0
5.	Zaliczki na dostawy	34	20
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 674</b>	<b>10 016</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	999	6 088
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	994	5 862
	- do 12 m-cy	994	5 862
	- powyżej 12 m-cy	0	0
	b) inne	5	226
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
	- do 12 m-cy	0	0
	- powyżej 12 m-cy	0	0
	b) inne	0	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 674	3 929
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	339	993
	- do 12 m-cy	339	993
	- powyżej 12 m-cy	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	696	1 449
	c) inne	640	1 487
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>14 088</b>	<b>117 417</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 088	117 417
	a) w jednostkach powiązanych	12 622	40 826
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	12 622	40 826
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	124	3 546
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	124	3 546
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0

iAlbatros Group S.A.  
Aleje Jerozolimskie 180  
02-486 Warszawa

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

<b>BILANS - AKTYWA</b>		<b>stan na:</b>	
		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 342	73 045
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 342	73 045
	- inne środki pieniężne	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>63</b>	<b>76</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>40 369</b>	<b>0</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>308 666</b>	<b>295 777</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2016	31.12.2015
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>191 494</b>	<b>122 629</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 166</b>	<b>1 166</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>70 608</b>	<b>70 608</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>205 846</b>	<b>118 201</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	<b>205 846</b>	<b>118 201</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	<b>0</b>	<b>0</b>
	- na udziały (akcje) własne	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-67 347</b>	<b>-40 179</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-18 780</b>	<b>-27 167</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>117 172</b>	<b>173 148</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>567</b>	<b>1 145</b>
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	769
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
	- długoterminowa	0	0
	- krótkoterminowa	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	567	376
	- długoterminowe	0	0
	- krótkoterminowe	567	376
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>35 616</b>	<b>50 433</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	17 347	16 237
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 269	34 196
	a) kredyty i pożyczki	0	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 186	33 928
	c) inne zobowiązania finansowe	84	269
	d) zobowiązania wekslowe	0	0
	e) inne	0	0
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>80 989</b>	<b>121 528</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	72 241	114 012
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	4	11
	- do 12 m-cy	4	11
	- powyżej 12 m-cy	0	0
	b) inne	72 237	114 001
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	0
	- do 12 m-cy	0	0
	- powyżej 12 m-cy	0	0

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

BILANS - PASYWA		stan na:	
		31.12.2016	31.12.2015
	b) inne	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 748	7 516
	a) kredyty i pożyczki	2	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 290	564
	c) inne zobowiązania finansowe	116	89
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 162	2 768
	- do 12 m-cy	3 162	2 768
	- powyżej 12 m-cy	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	122	122
	f) zobowiązania wekslowe	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	31	56
	h) z tytułu wynagrodzeń	49	2 941
	i) inne	975	976
4.	Fundusze specjalne	0	0
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>43</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0	43
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
	- długoterminowe	0	0
	- krótkoterminowe	0	0
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>308 666</b>	<b>295 777</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>11 614</b>	<b>21 724</b>
	- od jednostek powiązanych	7 939	7 914
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 614	21 724
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 676</b>	<b>15 023</b>
	- jednostkom powiązanym	0	0
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	4 676	15 023
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>C.</b>	<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>6 938</b>	<b>6 701</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>6 723</b>	<b>8 125</b>
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>216</b>	<b>-1 423</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>481</b>	<b>1 617</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	67	0
II.	Dotacje	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	414	1 617
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 436</b>	<b>503</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	32
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 277	0
III.	Inne koszty operacyjne	1 160	471
<b>I.</b>	<b>STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>-3 740</b>	<b>-309</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 481</b>	<b>2 540</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
II.	Odsetki, w tym:	2 336	2 540
	- od jednostek powiązanych	1 779	1 290
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V.	Inne	145	0
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>17 320</b>	<b>28 380</b>
I.	Odsetki, w tym:	9 567	4 177
	- dla jednostek powiązanych	7 390	1 850
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	20 416
	- w jednostkach powiązanych	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 563	1 803
IV.	Inne	1 191	1 983
<b>L.</b>	<b>STRATA BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>-18 579</b>	<b>-26 148</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>201</b>	<b>1 019</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O.</b>	<b>STRATA NETTO (L-M-N)</b>	<b>-18 780</b>	<b>-27 167</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>122 629</b>	<b>34 193</b>
	- korekty błędów podstawowych	0	0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>122 629</b>	<b>34 193</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 166	1 131
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	35
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	35
	- wydania udziałów (emisji akcji seria G)		35
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 166	1 166
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	70 608	60 402
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	10 206
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	10 206
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	10 206
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	70 608	70 608
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	118 201	12 840
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	87 645	105 361
	a) zwiększenie (z tytułu)	87 645	105 361
	- aktualizacja wartości godziwej	87 645	105 361
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	205 846	118 201
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- zwiększenie kapitału podstawowego	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-67 346	-40 179
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0



**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-67 346	-40 179
	- korekty błędów podstawowych	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-67 346	-40 179
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-67 346	-40 179
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-67 346	-40 179
6.	Wynik netto	-18 780	-27 167
	a) zysk netto	0	0
	b) strata netto	-18 780	-27 167
	c) odpisy z zysku	0	0
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>191 494</b>	<b>122 629</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>191 494</b>	

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>3 110</b>	<b>-4 743</b>
I.	Zysk (strata) netto	-18 780	-27 167
II.	Korekty razem	21 890	26 270
1.	Amortyzacja	333	535
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	223	362
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 328	1 928
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 846	18 428
5.	Zmiana stanu rezerw	-578	1 024
6.	Zmiana stanu zapasów	-14	8
7.	Zmiana stanu należności	8 091	-2 198
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 279	-636
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	940	1 170
10.	Inne korekty	0	1 803
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	<b>3 110</b>	<b>-4 743</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-17 689</b>	<b>-47 340</b>
I.	Wpływy	61 126	68 265
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109	850
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	61 017	67 415
	a) w jednostkach powiązanych	58 976	67 415
	- zbycie aktywów finansowych	0	8 725
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	58 976	58 690
	b) w pozostałych jednostkach	2 041	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
	- odsetki	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	2 041	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	78 815	115 605
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44	454
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	78 771	107 402
	a) w jednostkach powiązanych	77 230	107 402
	- nabycie aktywów finansowych	37	30 241
	- udzielone pożyczki długoterminowe	77 193	77 161
	b) w pozostałych jednostkach	1 541	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0
	- udzielone pożyczki	1 541	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	7 749
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	<b>-17 689</b>	<b>-47 340</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>Za okres</b>	
		<b>od 01.01.2016 do 31.12.2016</b>	<b>od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-57 124</b>	<b>120 832</b>
I.	Wpływy	11 205	135 819
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	10 878	117 796
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	18 023
4.	Inne wpływy finansowe	327	0
II.	Wydatki	68 329	14 987
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	40 369	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	13 520	9 205
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	12 000	3 000
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	103	551
8.	Odsetki	2 337	2 231
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-57 124	120 832
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-71 703</b>	<b>68 749</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-71 703</b>	<b>68 749</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>73 045</b>	<b>4 296</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 342</b>	<b>73 045</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Tabela 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>					
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>593</b>	<b>0</b>	<b>593</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-59</b>	<b>0</b>	<b>-59</b>
- nabycie	0	0	3	0	3
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	-63	0	-63
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>534</b>	<b>0</b>	<b>534</b>
- likwidacje	0	0	534	0	534
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UMORZENIE</b>					
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>208</b>	<b>0</b>	<b>208</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>104</b>
- amortyzacja	0	0	104	0	104
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>312</b>	<b>0</b>	<b>312</b>
- likwidacje	0	0	312	0	312
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE</b>					
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>385</b>	<b>0</b>	<b>385</b>
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tabela 2 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>640</b>	<b>443</b>	<b>197</b>	<b>1 306</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>121</b>	<b>2</b>	<b>196</b>
- z zakupu	0	0	10	121	2	133
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	63	0	0	63
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>713</b>	<b>286</b>	<b>199</b>	<b>1 224</b>
- sprzedaż	0	0	277	286	13	576
- likwidacje	0	26	436	0	186	648
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>278</b>	<b>0</b>	<b>278</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

UMORZENIE						
BO 01.01.2016	0	9	210	254	192	665
Zwiększenia, w tym:	0	2	147	73	7	229
- amortyzacja	0	2	147	73	7	229
Zmniejszenia	0	11	357	212	199	777
- sprzedaż	0	0	157	212	11	379
- likwidacje	0	11	200	0	188	398
BZ 31.12.2016	0	0	0	115	0	115
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2016	0	0	0	0	0	0
BZ 31.12.2016	0	0	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2016	0	17	430	189	5	641
BZ 31.12.2016	0	0	0	163	0	163

Tabela 3 Struktura własnościowa środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych - według wartości netto

Wyszczególnienie	BO 01.01.2016	BZ 31.12.2016
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne własne	452	0
Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	189	163
<b>Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej</b>	<b>641</b>	<b>163</b>
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-

Spółka wynajmuje lokale biurowe. Czynnosc miesięczny najmu za lokalizacje w poszczególnych miastach wynosi: lokal w Warszawie 0,5 tyś, lokal w Białymstoku 35 tyś, lokal w Gdyni 14 tyś.

Tabela 4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zobowiązanie wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na dzień bilansowy nie występuje.

Tabela 5 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2016	166 857	0	1 763	0	168 620
Zwiększenia, z tego:	131 638	0	47	0	131 685
- zakup/udzielenie	37	0	0	0	37
- aport	131 601	0	0	0	131 601
- naliczenie odsetek i wycena bilansowa	0	0	47	0	47
Zmniejszenia, tego:	43 960	0	1 709	0	45 669
- sprzedaż/spłata	43 960	0	0	0	43 960
- przekwalifikowanie	0	0	1 709	0	1 709
- połączenie	0	0	0	0	0
- cofnięcie wyceny	0	0	0	0	0
BZ 31.12.2016	254 535	0	101	0	254 636

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>3 003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 003</b>
Zwiększenia	257	0	101	0	358
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>3 260</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>3 361</b>
WARTOŚĆ NETTO					
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>163 854</b>	<b>0</b>	<b>1 763</b>	<b>0</b>	<b>165 617</b>
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>251 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>251 275</b>

Udziały i akcje kwalifikuje się jako instrumenty finansowe do grupy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Udzielone pożyczki kwalifikuje się do grupy pożyczki udzielone i należności własne.

**Tabela 6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i pozostałych wg stanu 31.12.2016**

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
Xantus S.A., Warszawa	3 003	3 003	0	100,00%	100,00%
Uveno Sp. z o.o., Warszawa	5	5	0	100,00%	100,00%
Uveno Sp. z o.o. SKA, Warszawa	13 758	0	13 758	100,00%	100,00%
Ipotech Sp. z o.o., Warszawa	7	7	0	100,00%	100,00%
Software Services Sp. z o.o., Wrocław	8	8	0	100,00%	100,00%
MobiCare S.A., Warszawa	176	176	0	90,00%	90,00%
Sorcersoft.com S.A., Warszawa	61	61	0	60,00%	60,00%
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., Warszawa	237 517	0	237 517	100,00%	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>254 535</b>	<b>3 260</b>	<b>251 275</b>	-	-

Prezentowane wartości udziałów i akcji wyrażone są wyłącznie w PLN. Nie występują ograniczenia w zbywalności inwestycji.

**Wybrane dane finansowe jednostek podporządkowanych**

Nazwa	Kapitał zakładowy	Wynik z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Kapitał własny
JEDNOSTKI ZALEŻNE				
Xantus S.A., Warszawa	600	-2 830	1 479	-862
Uveno Sp. z o.o., Warszawa	5	-14	0	-32
Uveno Sp. z o.o. SKA, Warszawa	1 410	-332	17 940	18 148
Ipotech Sp. z o.o., Warszawa	5	30	19	50
Software Services Sp. z o.o., Wrocław	5	-28	0	-40
MobiCare S.A., Warszawa	250	-1 388	0	-1 387
Sorcersoft.com S.A., Warszawa	100	-1 008	0	-947
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., Warszawa	412 605	-3 575	13	413 905

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Nazwa	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Należności krótkoterm.	Aktywa razem
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>				
Xantus S.A., Warszawa	0	988	259	276
Uveno Sp. z o.o., Warszawa	0	37	1	4
Uveno Sp. z o.o. SKA, Warszawa	0	1 819	236	20 477
Ipotech Sp. z o.o., Warszawa	0	18	41	68
Software Services Sp. z o.o., Wrocław	0	48	8	8
MobiCare S.A., Warszawa	0	1 502	47	114
Sorcersoft.com S.A., Warszawa	0	980	350	356
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., Warszawa	0	90	303	413 995

Nazwa	Przychody ze sprzedaży	Wynik netto	Otrzymane dywidendy	Metody konsolidacji	Data objęcia kontroli
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>					
Xantus S.A., Warszawa	0	-111	0	pełna	10.05.2011
Uveno Sp. z o.o., Warszawa	0	-18	0	wyłączone z konsolidacji	26.03.2012
Uveno Sp. z o.o. SKA, Warszawa	2 117	-870	0	pełna	20.12.2013
Ipotech Sp. z o.o., Warszawa	48	30	0	wyłączone z konsolidacji	23.12.2013
Software Services Sp. z o.o., Wrocław	0	-17	0	wyłączone z konsolidacji	19.02.2014
MobiCare S.A., Warszawa	70	-249	0	wyłączone z konsolidacji	19.02.2014
Sorcersoft.com S.A., Warszawa	41	-39	0	wyłączone z konsolidacji	19.02.2014
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., Warszawa	0	4 865	0	pełna	10.09.2014

**Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Xantus S.A.**

- działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania

**Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Uveno Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:**

- działalność związana z oprogramowaniem
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej MobiCare S.A.:**

- działalność związana z oprogramowaniem
- działalność pogotowia ratunkowego
- działalność paramedyczna
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- praktyka lekarska ogólna
- praktyka lekarska specjalistyczna
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki

**Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Sorcersoft.com S.A.:**

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- działalność związana z oprogramowaniem
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki

**Podstawowy przedmiot działalności jednostki podporządkowanej Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.:**

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność holdingów finansowych

Spółki Uveno Sp. z o.o. oraz Iptech Sp. z o.o. są komplementariuszami spółek komandytowo akcyjnych. Spółki te jak również Software Services Sp. z o.o. nie prowadzą działalności gospodarczej.

**Tabela 7      Zmiana stanu należności długoterminowych**

W roku 2016 nastąpiło przekwalifikowanie należności długoterminowych na krótkoterminowe należności inne od jednostek pozostałych.



**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 8** Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Udzielone pożyczki	jednostki powiązane	jednostki niepowiązane	Razem
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>44 588</b>	<b>40 826</b>	<b>3 762</b>	<b>44 588</b>
<b>Zwiększenia, z tego:</b>	<b>82 998</b>	<b>81 301</b>	<b>1 697</b>	<b>82 998</b>
- zakup/udzielenie	79 221	77 711	1 510	79 221
- naliczenie odsetek i wycena bilansowa	1 960	1 773	187	1 960
- otrzymane umową cesji	54	54	0	54
- przekwalifikowanie	1 763	1 763	0	1 763
<b>Zmniejszenia, tego:</b>	<b>108 318</b>	<b>106 274</b>	<b>2 045</b>	<b>108 318</b>
- sprzedaż/spłata	61 506	59 461	2 045	61 506
- kompensaty	46 607	46 608	0	46 607
- inne	19	19	0	19
- spisane odsetki	186	186	0	186
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>19 268</b>	<b>15 853</b>	<b>3 414</b>	<b>19 268</b>

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

<b>BO 01.01.2016</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>216</b>	<b>216</b>
Zwiększenia	6 306	3 231	3 075	6 306
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>6 522</b>	<b>3 231</b>	<b>3 291</b>	<b>6 522</b>

**WARTOŚĆ NETTO**

<b>BO 01.01.2016</b>	<b>44 372</b>	<b>40 826</b>	<b>3 546</b>	<b>44 372</b>
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>12 746</b>	<b>12 622</b>	<b>123</b>	<b>12 746</b>

Prezentowane wartości pożyczek występują wyłącznie w PLN.

Udzielone pożyczki stanowią instrumenty finansowe zakwalifikowane do grupy pożyczki udzielone i należności własne.

**Tabela 9** Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	na dzień 31.12.2016
do 1 miesiąca	737
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
powyżej 1 roku	0
należności przeterminowane	1 165
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług (brutto)</b>	<b>1 902</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	569
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>1 333</b>

Do spłacania należności z tytułu dostaw i usług spółka stosuje termin płatności przypadający do 30 dni.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie	na dzień 31.12.2016
do 1 miesiąca	318
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	278
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	84
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	109
powyżej 1 roku	376
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)</b>	<b>1 165</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	569
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)</b>	<b>596</b>

Należności wyrażone są w PLN.

Tabela 10 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności krótkoterminowe			Razem
	z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostałe należności	
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE</b>				
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>134</b>
- działalności operacyjnej	129	0	0	129
- działalności finansowej	0	0	5	5
<b>Wykorzystanie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozwiązanie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- działalności operacyjnej	0	0	0	0
- działalności finansowej	0	0	0	0
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>134</b>
<b>POZOSTAŁE JEDNOSTKI</b>				
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>440</b>	<b>0</b>	<b>3 472</b>	<b>3 912</b>
- działalności operacyjnej	440	0	2 772	3 212
- działalności finansowej	0	0	700	700
<b>Wykorzystanie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozwiązanie</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
- działalności operacyjnej	39	0	0	39
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>440</b>	<b>0</b>	<b>3 472</b>	<b>3 912</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Tabela 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Odniesiono na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych	
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>970</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) powstania ujemnych różnic przejściowych	0	0	0	0
w tym z tytułu:				
b) zmiany stawek podatkowych	0	0	0	0
c) straty podatkowej	0	0	0	0
d) nieujętej różnicy poprzedniego okresu	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>970</b>
a) odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych	0	0	0	0
b) zmiany stawek podatkowych	0	0	0	0
c) rozliczenie transakcji za 2015 rok	280	0	0	280
d) wskutek braku możliwości ich rozliczenia	690	0	0	690
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tabela 12 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2016
- prenumerata czasopism i publikacji	1	0	1	0
- polisy ubezpieczeniowe	44	53	52	45
- subskrypcje	5	8	9	4
- domeny internetowe	1	0	1	0
- koszty na przełomie roku	3	5	3	5
- opłata roczna KNF	0	6	1	5
- połączenie z AdvFinance	2	0	2	0
- pozostałe	20	5	21	4
<b>Razem</b>	<b>76</b>	<b>77</b>	<b>90</b>	<b>63</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 13 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego 31.12.2016**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Investors TFI S.A.	1 166 267	117	10,00%
Metlife OFE	1 437 308	144	12,32%
Franklin Templeton Investment Management Ltd.	1 012 417	101	8,68%
MKIA Ltd.	718 650	72	6,16%
SEB Management AB	627 287	63	5,38%
iAlbatros Group S.A.	1 411 479	141	12,10%
Inwestorzy poniżej 5%	5 289 269	529	45,35%
<b>Razem</b>	<b>11 662 677</b>	<b>1 166</b>	<b>100,00%</b>

**Tabela 14 Zysk na jedną akcję**

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	11 662 677	11 662 677
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	11 662 677	11 662 677
Zysk na jedną akcję	-1,61	-2,33

**Tabela 15 Liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji**

Numer serii	sposób pokrycia	liczba akcji	wartość nominalna	łączna wartość serii w tys. zł
Seria A	gotówka	5 000 000	0,10 zł	500
Seria B	gotówka	2 000 000	0,10 zł	200
Seria D	aport	3 672 780	0,10 zł	367
Seria E	aport	318 077	0,10 zł	32
Seria F	aport	317 466	0,10 zł	32
Seria G	aport	354 354,0	0,10 zł	35
<b>Razem</b>	<b>xxx</b>	<b>11 662 677</b>	<b>xxxx</b>	<b>1 166</b>

Żadna z powyższych akcji nie podlega ograniczeniu.

**Tabela 16 Akcje (udziały własne) własne**

	31.12.2016
- liczba	1 411 479
- wartość według ceny nabycia	40 369
- wartość bilansowa	40 369
- cel nabycia	umorzenie
- przeznaczenie	umorzenie

W roku obrotowym 2016 spółka nabyła akcje własne w kwocie 40.369 tyś.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 17 Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych**

Nie występują.

**Tabela 18 Wynik finansowy netto za poprzedni rok obrotowy**

Strata netto za rok obrotowy 01.01.2015 do 31.12.2015 wyniosła 31.013 tyś. Strata została pokryta w sposób przedstawiony poniżej:

Uchwała (numer, data)	Rep. A nr 5714/2016 z dnia 22.06.2016 r
Organ podejmujący uchwałę	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Sposób pokrycia straty:	Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę netto z zysku lat przyszłych

W roku obrotowym dokonano korekt wyniku z lat ubiegłych na kwotę 3.846 tyś.

**Tabela 19 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Strata netto za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016 wyniosła 18.780 tyś. Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

**Tabela 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	Odniesionej na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych	
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>769</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>769</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) powstania dodatnich różnic przejściowych	0	0	0	0
b) zmiany stawek podatkowych	0	0	0	0
c) nieuwjętej różnicy poprzedniego okresu	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>769</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>769</b>
a) odwrócenia się dodatnich różnic przejściowych	769	0	0	769
w tym z tytułu:				
- przychody 2015 roku	769	0	0	769
b) zmiany stawek podatkowych	0	0	0	0
c) wskutek braku możliwości ich rozliczenia	0	0	0	0
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Tabela 21 Zmiany stanu pozostałych rezerw**

Wyszczególnienie	Na przewidywane koszty	Na inne tytuły	Razem
<b>KRÓTKOTERMINOWE</b>			
<b>BO 01.01.2016</b>	<b>376</b>	<b>0</b>	<b>376</b>
Zwiększenia	567	0	567
Wykorzystanie	314	0	314
Rozwiązanie	62	0	62
Przesunięcia z długoterminowych	0	0	0
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>567</b>	<b>0</b>	<b>567</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 22 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu ze względu na przewidywany umową okres spłaty**

Przedział czasowy	Kredyty i pożyczki	Z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
<b>WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>					
do 1 roku	0	0	0	0	0
powyżej 1 roku do 3 lat	0	17 347	0	0	17 347
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>17 347</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 347</b>
<b>WOBEC JEDNOSTEK INNYCH NIŻ POWIĄZANE</b>					
do 1 roku	0	4 290	85	0	4 375
powyżej 1 roku do 3 lat	0	18 186	84	0	18 269
<b>BZ 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>22 475</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>22 644</b>

Zaprezentowane zobowiązania długoterminowe występują wyłącznie w PLN.

W trakcie roku obrotowego Spółka wykupiła obligacje: seria B w kwocie 6.400 tyś oraz seria D w kwocie 5.600 tyś.

Naliczone odsetki od obligacji w 2016 roku wyniosły 2.816 tyś. natomiast spłacono odsetki w kwocie 2.013 tyś.

Zobowiązania z tytułu obligacji kwalifikuje się do grupy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

**Tabela 23 Ujemna wartość firmy**

Wyszczególnienie	BO 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2016
Ujemna wartość firmy	43	0	43	<b>0</b>

**Tabela 24 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku**

Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

**Tabela 25 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych**

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Wartość zobowiązania
Poręczenie umowne dla Holdingu Inwestycyjnego Akesto Sp. z o.o.	Creston Investments Sp. z o.o.	151 000 000,00 PLN
Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	2 700 000,00 PLN
Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	900 000,00 PLN
Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	Alior Bank S.A.	600 000,00 PLN
Weksel in blanco do gwarancji dobrego wykonania Software Development Center S.A.	PZU S.A.	74 774,16 PLN
Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	Accor S.A.	15 000,00 EUR

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	Merigo Sp. z o.o.	400 000,00 EUR
Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	Destination of the World DMCC	40 000,00 EUR
Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	Technip France SAS	2 000 000,00 EUR
Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	Gulliver Travel Associates	20 000,00 EUR
Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	EAN	No limit
Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	Cityzenbooking	20 000 EUR
Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej dla iAlbatros Poland S.A.	Signal Iduna Polska TU S.A.	214 675,00 PLN
Poręczenie umowne dla Doneva Sp. z o.o.	Creston Investments Sp. z o.o.	151 000 000,00 PLN
Poręczenie do linii gwarancyjnej iAlbatros Poland S.A.	BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 700 000,00 EUR

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 26** Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej do krajów UE	Przychody ze sprzedaży eksportowej pozostałej
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług w bieżącym okresie sprawozdawczym</b>	<b>11 614</b>		
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym	7 939	0	0
- czynsz najmu	881	0	0
- refaktury	112	0	0
- sprzedaż praw autorskich	2 690	0	0
- usługi programistyczne i pokrewne	473	0	0
- management fee	3 745	0	0
- pozostałe	38	0	0
<b>POZOSTAŁE JEDNOSTKI</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym	3 675	0	0
- czynsz najmu	917	0	0
- refaktury	5	0	0
- usługi programistyczne i pokrewne	2 718	0	0
- pozostałe	35	0	0

**Tabela 27** Pozostała działalność operacyjna - przychody

Wyszczególnienie	Przychody za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Przychody za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	272	0
- wartość netto sprzedanych środków trwałych	205	0
<b>Razem</b>	<b>67</b>	<b>0</b>
<b>Inne przychody operacyjne</b>		
- odszkodowania	14	28
- przychody z tytułu refaktur	248	341
- darowizny	0	1 139
- rozwiązanie rezerwy 2015	62	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	40	0
- rozliczenie wartości firmy AdvFinance	43	0
- spisane należności	4	0
- inne	4	109
<b>Razem</b>	<b>414</b>	<b>1 617</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>481</b>	<b>1 617</b>



**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 28 Pozostała działalność operacyjna - koszty**

Wyszczególnienie	Koszty za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Koszty za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
- wartość netto zbytych środków trwałych	0	882
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	0	850
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>		
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 277	0
<b>Razem</b>	<b>3 277</b>	<b>0</b>
<b>Inne koszty operacyjne</b>		
- koszty refakturowane	260	356
- spisane należności	113	53
- koszty lat ubiegłych	2	9
- koszty napraw pokryte odszkodowaniami	14	27
- likwidacja ŚT, WNiP	461	26
- rezerwa na koszty	278	0
- inne	31	0
<b>Razem</b>	<b>1 160</b>	<b>471</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>4 437</b>	<b>503</b>

**Tabela 29 Działalność finansowa - przychody**

Wyszczególnienie	Przychody za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Przychody za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>		
- od jednostek zależnych	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odsetki</b>		
- odsetki od środków na rachunkach bankowych	372	36
- odsetki od udzielonych pożyczek	1 964	2 504
<b>Razem</b>	<b>2 336</b>	<b>2 540</b>
w tym : odsetki od jednostek powiązanych		
- odsetki od udzielonych pożyczek	1 779	1 290
<b>Razem</b>	<b>1 779</b>	<b>1 290</b>
<b>Inne przychody finansowe</b>		
- wycena instrumentów finansowych	145	0
<b>Razem</b>	<b>145</b>	<b>0</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>2 481</b>	<b>2 540</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 30 Działalność finansowa - koszty**

Wyszczególnienie	Koszty za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Koszty za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Odsetki</b>		
- odsetki od kredytów bankowych	0	88
- odsetki od umów leasingowych	6	66
- odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	2 816	3 202
- prowizje od obligacji	280	0
- odsetki z tytułu otrzymanych pożyczek	6 390	821
- odsetki od wyceny instrumentów finansowych	72	0
- inne	2	1
<b>Razem</b>	<b>9 566</b>	<b>4 178</b>
w tym: odsetki dla jednostek powiązanych		
- odsetki od otrzymanych pożyczek	6 280	746
- odsetki od obligacji	1 110	1 104
<b>Razem</b>	<b>7 390</b>	<b>1 850</b>
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>		
- wartość sprzedanych inwestycji	0	29 146
- przychody ze sprzedaży inwestycji	0	8 730
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>20 416</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		
- odpis aktualizujący wartość akcji, udziałów	256	1 803
- odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych	6 307	0
<b>Razem</b>	<b>6 563</b>	<b>1 803</b>
<b>Inne koszty finansowe</b>		
- koszty wykupu obligacji	131	211
- wycena instrumentów finansowych	0	228
- odpisy aktualizujące należności	705	6
- spisanie odsetek od pożyczek	187	0
- koszty zbycia Smt Software Services	0	1 476
- ujemne różnice kursowe	168	62
<b>Razem</b>	<b>1 191</b>	<b>1 983</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>17 320</b>	<b>28 380</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 31 Odpisy aktualizujące ujęte i odwrócone w 2016 roku**

<b>Tytuł odpisu aktualizującego</b>	<b>utworzono</b>	<b>rozwiązano</b>
- odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych	4 046	40
- odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych krótkoterminowych	6 206	0
- odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych długoterminowych	101	0
- odpis aktualizujący wartość akcji i udziałów	256	0
<b>Razem</b>	<b>10 609</b>	<b>40</b>

Spółka utworzyła odpisy oceniając możliwość windykacji należności i udzielonych pożyczek za wątpliwą. Odpisy na posiadane akcje i udziały dotyczyły tych podmiotów co do których spółka nie spodziewa się odzyskania zainwestowanych środków.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 32 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki**

Wyszczególnienie	Wartość za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Wynik brutto jednostki</b>	-18 578 761,31
<b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)</b>	<b>2 108 622,82</b>
- naliczone odsetki od pożyczek	1 963 635,03
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	151,62
- wycena kontraktu IRS	144 836,17
<b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwałe)</b>	<b>148 256,82</b>
- wartość firmy AF	42 598,75
- rozwiązanie odpisu na należności	39 598,28
- rozwiązanie utworzonej rezerwy 2015	62 051,40
- spisanie należności od pracowników	4 008,39
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)</b>	<b>4 094 328,74</b>
- zapłata odsetek od pożyczek w 2016 roku	46 822,93
- przychody za management fee dotyczące 2015 roku	4 047 505,81
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)</b>	<b>20 789 670,35</b>
- amortyzacja rachunkowa	332 509,62
- składki ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	12 190,92
- rezerwa na koszty 2016	693 768,96
- naliczone, lecz nie zapłacone odsetki od pożyczek	6 390 251,14
- naliczone, lecz nie zapłacone albo umorzone odsetki od obligacji	2 816 224,35
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 982 096,45
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	6 306 292,51
- odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów	256 336,40
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)</b>	<b>531 446,96</b>
- spisanie należności pozostałych	110 032,29
- spisanie odsetek od pożyczek udzielonych	186 273,57
- różnice kursowe	210 889,88
- odsetki budżetowe	96,35
- inne 404, 406, 407	4 057,31
- koszty reprezentacji	1 335,34
- koszty lat ubiegłych	2 169,80
- inne 764-2	16 592,42
<b>Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)</b>	<b>3 105 561,15</b>
- wypłacone składki ZUS od wypłaconych wynagrodzeń 2015	4 899,33
- wypłacone osobom fizycznym wynagrodzeń z tytułu umów -zleceń	10 513,50
- zapłacone odsetki od pożyczek otrzymanych SDC	110 692,96
- zobowiązania powyżej 30 dni w 2015 roku	711 134,76
- wypłacone odsetki od obligacji	2 013 441,50
- raty leasingu podatkowe (część kapitałowa)	103 627,12
- amortyzacja podatkowa	151 251,98

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b>	<b>1 474 243,95</b>
<b>Stawka podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>19%</b>
<b>Podatek dochodowy obciążający wynik roku</b>	<b>200 973,90</b>
z tego:	
Podatek dochodowy	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	-970 000,00
- zwiększenia	0,00
- zmniejszenia	970 000,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	-769 026,10
- zwiększenia	0,00
- zmniejszenia	769 026,10
Podatek zapłacony z tytułu dywidend	0,00
<b>Zysk netto</b>	<b>-18 779 735,21</b>
Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego	0,00
<b>Podatek dochodowy w bieżącym okresie sprawozdawczym (należność / zobowiązanie)</b>	<b>0,00</b>

Spółka nie tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczonego w związku z prawdopodobnymi trudnościami z odzyskaniem strat podatkowych z lat ubiegłych.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 33 Koszty według rodzaju**

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015
- amortyzacja	333	535
- zużycie materiałów i energii	174	351
- usługi obce	10 165	20 536
- podatki i opłaty	38	111
- wynagrodzenia	534	951
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	88	147
- pozostałe koszty rodzajowe	68	124
<b>Razem</b>	<b>11 398</b>	<b>22 755</b>
- zmiana stanu produktów	0	0
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (wielkość ujemna)	0	0
- koszt sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
- koszt ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 722	-8 125
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-4 676	-15 023

W roku 2016 dokonano korekty dotyczącej kosztów 2015 roku na kwotę 369 tys odniesionej na koszty zarządu.

**Tabela 34 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	3	0
2. Środki trwałe,	133	0
- tym dotyczące ochrony środowiska	0	0
3. Środki trwałe w budowie,	0	0
- tym dotyczące ochrony środowiska	0	0
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	0	0
<b>Razem</b>	<b>136</b>	<b>0</b>

**Tabela 35 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu**

Waluta	Kurs	
	Aktywa	Pasywa
EUR	4,4240	4,4240
USD	4,1793	4,1793

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 36 Objąsnienie struktury srodków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	0	0
Na rachunkach bankowych (PLN)	3	10 248
Na rachunkach w walutach obcych	23	7
Lokaty terminowe	1 213	62 386
Czeki potwierdzone	0	0
Środki pieniężne na rachunkach malerskich	103	404
<b>Razem</b>	<b>1 342</b>	<b>73 045</b>

W rachunku przepływów pieniężnych zmiany stanu opisanych poniżej pozycji bilansowych zostały skorygowane tak, aby prezentowały zmiany wynikające z przepływu srodków pieniężnych. Korekty te prezentują się następująco:

1. Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych została skorygowana o kwotę 45.743 tys. zł w związku ze zmianą stanu z tytułu kompensat i cesji z rozrachunkami z działalności inwestycyjnej. Ponadto zmiana stanu należności została skorygowana o zmianę stanu z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności finansowej w kwocie (-) 223 tys zł oraz o kwotę (-) 44.702 z tytułu kompensat z udzielonymi pożyczkami oraz o kwotę -705 tys tytułem odpisu na należności niedotyczących działalności operacyjnych.

2. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych nie uwzględnia zmiany stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek jak również zmiany stanu zobowiązań finansowych i kompenast z należnościami z tytułu pożyczek.

**Tabela 37 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty), z podziałem na grupy zawodowe**

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w okresie sprawozdawczym wyniosło 4,84 etatu.

**Tabela 38 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zarząd, w tym:	2 961	2 927
- nagrody	0	2 927
- należne i wypłacone za 2016	34	0
- wypłacone za 2015 rok	2 927	0
Rada Nadzorcza	309	0
<b>Razem</b>	<b>3 270</b>	<b>2 927</b>

**Tabela 39 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących według stanu na dzień 31.12.2016**

Nie występują.

**Tabela 40 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	71	40
- inne usługi poświadczające	0	0
- usługi doradztwa podatkowego	0	0

Umowa na badanie sprawozdania finansowego zawarta w dniu 21.07.2016 roku.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 41** Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

**Tabela 42** Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa i siedziba jednostki	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu	Zysk (strata) netto za bieżący rok obrotowy
Xantus S.A., Warszawa	100,00%	100,00%	-111
Uveno Sp. z o.o., Warszawa	100,00%	100,00%	-18
Uveno Sp. z o.o. SKA, Warszawa	100,00%	100,00%	-870
Ipotech Sp. z o.o., Warszawa	100,00%	100,00%	30
Software Services Sp. z o.o., Wrocław	100,00%	100,00%	-17
MobiCare S.A., Warszawa	90,00%	90,00%	-249
Sorcersoft.com S.A., Warszawa	60,00%	60,00%	-39
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., Warszawa	100,00%	100,00%	4 865

**Tabela 43** Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	Należności (w tym pożyczki)	Zobowiązania (w tym pożyczki)	Przychody (w tym pożyczki)	Koszty (w tym pożyczki)
	na dzień 31.12.2016		od 01.01.2016 do 31.12.2016	
Satis GPS Sp. z o.o.	161	7 846	547	315
iAlbatros Poland S.A.	11 917	96	1 338	262
iAlbatros S.A.	-	-	7 414	5
Xantus S.A.	5	0	62	0
Uveno Sp. z o.o. S.K.A.	1 538	20 084	186	1 182
Uveno Sp. z o.o.	0	5	0	-
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.	0	61 556	0	5 805
Sorcersoft.com S.A.	0	1	67	-
MobiCare S.A.	0	-	79	-
Ipotech Sp. z o.o.	0	-	0	-
Software Services Sp. z o.o.	0	-	25	-
<b>Razem</b>	<b>13 616</b>	<b>89 588</b>	<b>9 718</b>	<b>7 569</b>

**Tabela 44** Informacje o istotnych transakcjach z jednostkami powiązаныmi zawartymi przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe

Nie występują.

**Tabela 45** Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostek

W 2016 roku nie nastąpiło połączenie jednostek.



**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 46 Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny**

<b>Kapitał zapasowy</b>	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	61 199
- koszty emisji	-797
- podwyższenie kapitału	10 206
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>70 608</b>

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	
- z tytułu nadwyżki aportu nad wartością nominalną objętych udziałów	205 846
- z tytułu podatku odroczonego	0
<b>Stan kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>205 846</b>

**Tabela 47 Informacje szczegółowe dotyczące zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień bilansowy**

<b>Opis zobowiązań:</b>	<b>Obligacje serii C</b>
Data powstania:	15.08.2014
Liczba:	14 760
Wartość nominalna:	1 000,00 zł
Oprocentowanie:	750 punktów procentowych
Termin wykupu:	29.09.2019
Zabezpieczenie obligacji:	brak
Wartość bilansowa obligacji	17 347
Wartość nominalna obligacji	14 760
Koszty obciążające jednostkę w 2016 roku	1 110

<b>Opis zobowiązań:</b>	<b>Obligacje serii E</b>
Data powstania:	29.12.2014
Liczba:	4 050
Wartość nominalna:	1 000,00 zł
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 475 punktów procentowych
Termin wykupu:	18.12.2017
Zabezpieczenie obligacji:	brak
Wartość bilansowa obligacji	4 036
Wartość nominalna obligacji	4 050
Koszty obciążające jednostkę w 2016 roku	293

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

Opis zobowiązań:	Obligacje serii F
Data powstania:	09.04.2015
Liczba:	18 300
Wartość nominalna:	1 000,00 zł
Oprocentowanie:	WIBOR 6M + 450 punktów procentowych
Termin wykupu:	03.04.2018
Zabezpieczenie obligacji:	brak
Wartość bilansowa obligacji	18 438
Wartość nominalna obligacji	18 300
Koszty obciążające jednostkę w 2016 roku	1 242

**Tabela 48** Informacje szczegółowe dotyczące zobowiązań z tytułu umów leasingowych

Opis zobowiązań:	MLeasing 175008/2014
Data powstania:	07.07.2014
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	9
- część długoterminowa	-
- część krótkoterminowa	9
Oprocentowanie:	WIBOR 1M
Termin zakończenia trwania umowy:	16.06.2017
Przedmiot umowy	Samochód osobowy - Hyundai

Opis zobowiązań:	Carefleet UG020000677
Data powstania:	11.08.2014
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	25
- część długoterminowa	-
- część krótkoterminowa	25
Oprocentowanie:	WIBOR 1M
Termin zakończenia trwania umowy:	01.08.2017
Przedmiot umowy	Samochód osobowy - Mistubishi Outlander

Opis zobowiązań:	MLeasing 180337/2014
Data powstania:	16.09.2014
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	12
- część długoterminowa	-
- część krótkoterminowa	12
Oprocentowanie:	WIBOR 1M
Termin zakończenia trwania umowy:	16.09.2017
Przedmiot umowy	Samochód osobowy - Hyundai

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

<b>Opis zobowiązań:</b>	<b>MLeasing 156859/2013</b>
Data powstania:	12.01.2016
Wartość zobowiązania prezentowana w bilansie:	39
- część długoterminowa	-
- część krótkoterminowa	39
Oprocentowanie:	WIBOR 1M
Termin zakończenia trwania umowy:	16.01.2017
Przedmiot umowy	Samochód osobowy - Range Rover

**Tabela 49** Informacje szczegółowe dotyczące udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2016

Pożyczkobiorca	Oproc.	Wartość nominalna	Odsetki	Odpis	Wartość bilansowa
iAlbatros Poland S.A.	6%	10 751	293	0	11 044
Xantus S.A.	6%	436	431	867	0
Satis GPS Sp. z o.o.	6%	0	39	0	39
Mobicare S.A.	6%	1 166	211	1 377	0
Sorcersoft.com S.A.	6%	852	104	956	0
Uveno Sp. z o.o. S.K.A.	6%	1 147	391	0	1 538
Uveno Sp. z o.o.	6%	11	0	11	0
Smt Software Services Sp. z o.o.	6%	11	2	13	0
Iptech Sp. z o.o.	6%	6	0	6	0
Onemaker Solutions Ltd.	6%	405	53	458	0
Vestaeco Composites Sp. z o.o. S.K.A.	6%	1 214	122	1 336	0
Recrutia Sp. z o.o.	6%	1	0	1	0
Attorn S.A.	6%	333	34	367	0
Nobo Solutions Sp. z o.o.	6%	940	15	855	100

Dla pożyczek objętych odpisem w 2016 roku naliczono odsetki i wykazano je w rachunku wyników, tym samym odsetki również zostały objęte odpisem na dzień 31.12.2016.

**Tabela 50** Informacje szczegółowe dotyczące otrzymanych pożyczek na dzień 31.12.2016

Pożyczkodawca	Oproc.	Wartość nominalna	Odsetki	Odpis	Wartość bilansowa
Satis GPS Sp. z o.o.	6%	7 482	364	0	7 846
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.	6%	55 223	6 334	0	61 557
Uveno Sp. z o.o. S.K.A.	6%	2 665	72	0	2 737

W roku obrotowym spółka otrzymała pożyczki w kwocie 12.892 tys., spłacając w 2016 roku kwotę 61.043 tys. Odsetki naliczone od pożyczek wyniosły 6.298 tys natomiast spłacono kwotę 110 tys.

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 51 Informacja o przychodach na temat odsetek**

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:			Odsetki ogółem
		wg terminów zapłaty			
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	5	0	1 774	0	1 779
- pożyczki udzielone	5	0	1 774	0	1 779
Wobec pozostałych jednostek	385	0	172	0	557
- dłużne instrumenty finansowe		0	0	0	0
- pożyczki udzielone	13	0	172	0	185
- lokaty bankowe	372	0	0	0	372
<b>Razem</b>	<b>390</b>	<b>0</b>	<b>1 946</b>	<b>0</b>	<b>2 336</b>

**Tabela 52 Informacja o kosztach na temat odsetek**

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:			Odsetki ogółem
		wg terminów zapłaty			
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	0	0	6 280	1 110	7 390
- pożyczki otrzymane	0	0	6 280	0	6 280
- obligacje	0	0	0	1 110	1 110
- inne aktywa	0	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	1 912	0	265	0	2 177
- pożyczki otrzymane	110	0	0	0	110
- obligacje	1 722	0	265	0	1 987
- odsetki od umów leasingowych	6	0	0	0	6
- odsetki od instrumentów finansowych	72	0	0	0	72
- inne	2	0	0	0	2
<b>Razem</b>	<b>1 912</b>	<b>0</b>	<b>6 545</b>	<b>1 110</b>	<b>9 567</b>

**Tabela 53 Informacja o instrumentach finansowych**

Kontrakt Interest Rate Swap (od 2015-10-09 do 2018-04-09)	Wartość wyceny
<b>01.01.2016</b>	<b>228</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>
- z tytułu wyceny	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>145</b>
- z tytułu wyceny	145
<b>31.12.2016</b>	<b>83</b>

**Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Tabela 54 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

W zakresie ryzyka kredytowego Spółka zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Duża część sprzedaży realizowana jest do jednostek powiązanych w związku z czym ryzyko kredytowe jest ograniczone.

W związku z ryzykiem płynności Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe i karty kredytowe.

Spółka nie dokonuje istotnych transakcji w walutach obcych w związku z czym ryzyko walutowe oceniane jest jako nieistotne.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy wyłącznie zobowiązań finansowych z tytułu obligacji. Zarząd jednak ocenia to ryzyko jako nieistotne. Spółka posiada instrument finansowy na zabezpieczenie stopy procentowej.

**Tabela 55 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty**

Dane porównawcze zostały skorygowane o korekty odniesione na wynik z lat ubiegłych

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych zostały zwiększone o kwotę 4.048 tyś. która drugostronnie w rachunku wyników została odniesiona na przychody ze sprzedaży. Utworzono również rezerwę na podatek odroczone od tych przychodów w kwocie 769 tyś. i skorygowano wartość rezerwy na odroczone podatki dochodowe na dzień 31.12.2015. Ponadto skorygowana została wartość kapitału z aktualizacji wyceny udziałów i akcji dotycząca transakcji wniesienia aportem spółki Smt Software Services S.A. do Holdingu Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. w roku 2015. Kwota korekty wynosi 105.351 tyś. i wpłynęła na zwiększenie tego kapitału.

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wobec jednostek pozostałych zostały pomniejszone o kwotę 959 tyś, tym samym zmniejszyły się koszty z tytułu odsetek.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych zostały zwiększone o kwotę 392 tyś tym samym zwiększyły się koszty zarządu.

**Tabela 56 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.02.2017 Spółka obniżyła kapitał podstawowy o kwotę 2.739,60 zł poprzez umorzenie akcji własnych serii B, D, E, F.

W dniu 5 kwietnia 2017 roku zostało złożone oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Spółka stoi na stanowisku, iż do momentu zapoznania się Walnego Zgromadzenia z oświadczeniami o rezygnacjach z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dnia 5 kwietnia 2017 roku złożonych przez członków Rady Nadzorczej: Pana Wojciecha Napiórkowskiego oraz Pana Marcina Godlewskiego są one nieskuteczne.

W związku z zamknięciem i rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji spółki iAlbatros Poland S.A., wystąpił przypadek naruszenia, określony w pkt 15.3. lit. j warunków emisji obligacji serii F („WEO”). W związku powyższym Zarząd Emitenta w dniu 13 marca 2017 roku podjął uchwałę o przedterminowym wykupie obligacji serii F („Obligacje”) zgodnie z postanowieniami WEO. w myśl, których:

- 1) Przedterminowy wykup obligacji serii F („Wykup”) nastąpi w dniu 10 kwietnia 2017 roku
- 2) Wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), prowadzącego ewidencję Obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 730) („Ewidencja”), na następujących zasadach:
- a) Wykupowi podlegają wszystkie pozostające w obrocie Obligacje, tj. 18 300 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 18 300 000,00 PLN;
  - b) Obligatariuszom będą przysługiwać następujące świadczenia z każdej jednej Obligacji:
    - świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej 100,8 % wartości nominalnej Obligacji, tj. kwotę 1.008,00 PLN tytułem kwoty wykupu jednej Obligacji; oraz
    - świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwot odsetek tj. kwotę 31,54 zł brutto na 1 Obligację
  - c) dniem ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń, o których mowa powyżej jest 6 dzień roboczy poprzedzający dzień przedterminowego wykupu, tj. 31 marca 2017 roku;
  - d) Począwszy od dnia 31 marca 2017 r. do dnia przedterminowego wykupu Obligacje zostaną zablokowane w Ewidencji w sposób uniemożliwiający ich zbycie.
3. Przedterminowy wykup zostanie zrealizowany zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW, w szczególności z ich §119 - §122a.
- Ponadto, Emitent otrzymał żądania przedterminowego wykupu Obligacji
- W konsekwencji powyższych Emitent nabył:
- 10.050 sztuk Obligacji za łączną kwotę 10.354 816,50 PLN, na którą składa się nominalna wartość Obligacji powiększona o naliczane wg. WEO odsetki, oraz
  - 250 Obligacji za łączną kwotę 8.576.205 PLN, na którą składa się wartość nominalna powiększona o o naliczane wg. WEO oraz o o premię w wysokości 8,00 PLN za jedną obligację.

W związku z uchynieniem art. 72 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.), który regulował możliwość przeprowadzenia publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w liczbie zapewniającej osiągnięcie nie mniej niż 10% i nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej. Emitent kwoli wykonania § 1 ust 4 uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2016 r. w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania w imieniu Spółki jej akcji własnych w celu umorzenia („Uchwała”), która upoważniała Spółkę do nabycia akcje własne wyłącznie w drodze wezwania (lub wezwań) do zapisywania się na sprzedaż akcji, ogłoszonego (ogłoszonych) na podstawie art. 72 ust. 1 pkt 1 ww. ustawy („Wezwanie”), nie mając podstaw prawnych do przeprowadzenia Wezwania przeprowadziła skup akcji własnych w trybie publicznego ogłoszenia (zaproszenia) do składania ofert sprzedaży akcji przez wszystkich akcjonariuszy Spółki. Niniejsze Ogłoszenie oferty zakupu zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLADVPL00029 Spółki („Akcje Własne”) („Oferta”) Emitent ogłosił w dniu 17 marca 2017 roku. Przeprowadzenie Oferty oraz jej rozliczenie nastąpiło za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Skup Akcji Własnych został przeprowadzony zgodnie z warunkami określonymi w Uchwale (w szczególności co do liczby akcji i kwoty skupu).

W ramach przeprowadzonego na podstawie ww. Oferty skupu Emitent nabył łącznie 2 455 559 sztuk Akcji Własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po jednostkowej cenie zakupu 59,05 zł każda, tj. za łączną kwotę 145 000 758,98 zł PLN.

Nabyte akcje stanowią 21,104423 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadają 2 455 559 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 21,104423% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na skutek transakcji, Spółka jest w posiadaniu łącznie 3 839 642 sztuk akcji, stanowiących 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadających 3 839 642 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

**Tabela 57 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości**

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

**Tabela 58 Inne istotne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki**

Nie występują.

**Warszawa, 19.04.2017 roku**



Grzegorz Kiczmachowski  
Prezes Zarządu



Tadeusz Bieniak  
Członek Zarządu



Agnieszka Przybyt  
Biegły rewident nr 10625