

**RAPORT OKRESOWY**  
**JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY**  
**CENTRUM WSPIERANIA BADAŃ I ROZWOJU TECHNOLOGII S.A.**  
**ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

**(za okres od dnia 01 lipca 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.)**

WARSZAWA, 14.11.2016



## Spis treści

1. Informacje ogólne o Spółce .....	3
2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 lipca 2016r. do dnia 30 września 2016r. wraz z danymi porównywalnymi roku ubiegłego.....	4
3. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 01 lipca 2016r. do dnia 30 września 2016r. wraz z danymi porównywalnymi roku ubiegłego.....	7
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	9
5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	11
6. Inicjatywy w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.....	12
7. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	12
8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	12
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	13
10. Oświadczenie Zarządu .....	13

## 1. Informacje ogólne o Spółce

### Dane podstawowe Spółki

Emitent:	CENTRUM WSPIERANIA BADAŃ I ROZWOJU TECHNOLOGII Spółka Akcyjna (dalej: Emitent, CWBIRT)
Nazwa giełdowa Emitenta:	MOBINI, MOB
Adres:	Ul. Płocka 5a, 01-231 Warszawa
Telefon:	0-22 583 38 44
Fax.:	0-22 627 09 14
Mail:	kontakt@mobini.pl
Adres strony www:	www.mobini.pl
REGON:	142590419
NIP:	7010255389
KRS:	0000363839
Sąd:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	246 125,00 PLN

### Zarząd Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. wchodzi:

- Leszek Kułak - Prezesa Zarządu

### Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. wchodzi:

- Andrzej Piechocki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marta Szymańska - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Guziejko – Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Południkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Południkiewicz - Członek Rady Nadzorczej



**2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 lipca 2016r. do dnia 30 września 2016r. wraz z danymi porównywalnymi roku ubiegłego**

**Wybrane dane (w PLN) Emitenta z bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2016r.**

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>aktywa</b>			
A.	Aktywa trwałe	175 515,10	5 089 515,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	175 515,10	5 089 515,10
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	152 417,50	11 668,09
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	105 900,00	11 248,59
III.	Inwestycje krótkoterminowe	317,50	419,50
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>		<b>327 932,60</b>	<b>5 101 183,19</b>
<b>Pasywa</b>			
A.	Kapitał własny	-756 092,39	4 210 643,13
I.	Kapitał podstawowy	246 125,00	246 125,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał zapasowy	4 833 838,50	4 915 522,71
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 807 216,87	-902 815,40
VIII.	Zysk (strata) netto	-28 839,02	-48 189,18
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 084 024,99	890 540,06
I.	Rezerwy na zobowiązania		2 992,20
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 034 524,99	887 547,86
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49 500,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>327 932,60</b>	<b>5 101 183,19</b>

**Wybrane dane (w PLN) Emitenta z rachunku zysków i strat  
za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r., oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016**

L.p.	Wyszczególnienie	III kw. 2016r.	III kw.2015r.	I-III kw.2016r.	I-III kw.2015r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20 000,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	20 000,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 000,00</b>	<b>8 839,18</b>	<b>33 983,00</b>	<b>68 189,18</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii				
III	Usługi obce	3 000,00	6 500,00	32 397,00	65 500,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	1 586,00	350,00
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 339,18	0,00	2 339,18
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-3 000,00</b>	<b>-8 839,18</b>	<b>-33 983,00</b>	<b>-48 189,18</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 492,94</b>	<b>0,00</b>	<b>6 492,94</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	6 492,94	0,00	6 492,94	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 348,96</b>	<b>0,00</b>	<b>1 348,96</b>	<b>0,00</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 348,96	0,00	1 348,96	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 143,98</b>	<b>-8 839,18</b>	<b>-28 839,02</b>	<b>-48 189,18</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 143,98</b>	<b>-8 839,18</b>	<b>-28 839,02</b>	<b>-48 189,18</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 143,98</b>	<b>-8 839,18</b>	<b>-28 839,02</b>	<b>-48 189,18</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 143,98</b>	<b>-8 839,18</b>	<b>-28 839,02</b>	<b>-48 189,18</b>

**Wybrane dane (w PLN) z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta  
za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r., oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016.**

L.p.	Wyszczególnienie	III kw. 2016r.	III kw. 2015r.	I-III kw. 2016r.	I-III kw. 2015r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-727 253,37	4 219 482,31	-727 253,37	4 258 832,31
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-727 253,37	4 219 482,31	-727 253,37	4 258 832,31
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-725 109,39	4 210 643,13	-756 092,39	4 210 643,13

**Wybrane dane (w PLN) z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta  
za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r., oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016.**

.p.	Wyszczególnienie	III kw. 2016r.	III kw. 2015r.	I-III kw. 2016r.	I-III kw. 2015r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	2 143,98	-8 839,18	-28 839,02	-48 189,18
II.	Korekty razem	-2 245,98	8 839,18	28 737,02	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-57 253,41	0,00	-94 651,41	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	57 999,63	8 839,18	123 080,63	48 189,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-102,00	0,00	-102,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-102,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-102,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>419,50</b>	<b>419,50</b>	<b>419,50</b>	<b>419,50</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>317,50</b>	<b>419,50</b>	<b>317,50</b>	<b>419,50</b>

### 3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 01 lipca 2016r. do dnia 30 września 2016r. wraz z danymi porównywalnymi roku ubiegłego

#### Wybrane dane (w PLN) z bilansu skonsolidowanego sporządzonego na dzień 30.09.2016r.

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>aktywa</b>			
A.	Aktywa trwałe	4 790 391,45	8 690 871,46
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 463 772,46	2 833 653,20
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	985 058,01	5 855 083,51
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	131 560,98	2 134,75
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	210 000,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	18 170 971,72	14 863 834,81
I.	Zapasy	5 128 131,19	5 310 503,23
II.	Należności krótkoterminowe	12 556 546,34	8 925 028,40
III.	Inwestycje krótkoterminowe	133 374 ,35	112 211,99
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	352 919,84	516 091,19
<b>Aktywa razem</b>		<b>22 961 363,17</b>	<b>23 554 706,27</b>

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>Pasywa</b>			
A.	Kapitał własny	-993 634,41	4 019 447,41
I.	Kapitał podstawowy	246 125,00	246 125,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III.	Akcje własne	-200 000,00	-200 000,00
IV.	Kapitał zapasowy	4 833 838,50	4 915 522,71
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 807 216,87	-902 815,40
VIII.	Zysk (strata) netto	-66 381,04	-39 384,90
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 212 702,96	3 212 702,96
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 742 294,62	16 322 555,90
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	2 992,20
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 812 807,25	16 118 918,87
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	929 487,37	200 644,83
<b>Pasywa razem</b>		<b>22 961 363,17</b>	<b>23 554 706,27</b>

**Wybrane dane (w PLN) ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat  
za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r., oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016.**

L.p.	Wyszczególnienie	III kw. 2016r.	III kw. 2015r.	I-III kw. 2016r.	I-III kw. 2015r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 302 298,14</b>	<b>5 105 064,45</b>	<b>14 573 157,67</b>	<b>13 633 272,82</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 302 298,14	5 105 064,45	14 573 157,67	13 633 272,82
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 110 743,37</b>	<b>5 080 790,51</b>	<b>14 281 008,10</b>	<b>13 247 515,90</b>
I.	Amortyzacja	123 329,94	263 382,88	400 851,32	441 286,03
II.	Zużycie materiałów i energii	15 798,19	20 740,82	67 050,79	74 771,29
III.	Usługi obce	4 303 126,10	4 236 965,02	11 974 080,23	10 742 212,44
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16 052,32	17 074,00	47 141,46	52 964,80
V.	Wynagrodzenia	430 568,83	334 867,95	1 242 820,40	1 210 270,03
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	71 240,19	69 208,99	223 032,42	247 685,71
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	150 627,80	138 550,85	326 031,48	478 325,60
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>191 554,77</b>	<b>24 273,94</b>	<b>292 149,57</b>	<b>385 756,92</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>26 164,16</b>	<b>39 037,37</b>	<b>65 198,60</b>	<b>59 729,66</b>
I.	Inne przychody operacyjne	26 164,16	39 037,37	65 198,60	59 729,66
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>30 059,69</b>	<b>4,23</b>	<b>24 351,68</b>	<b>82 334,08</b>
I.	Inne koszty operacyjne	30 059,69	4,23	24 351,68	82 334,08
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>187 659,24</b>	<b>63 307,08</b>	<b>332 996,49</b>	<b>363 152 ,50</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>31 266,25</b>	<b>38 009,45</b>	<b>52 244,28</b>
I.	Odsetki	0,00	4 598,67	19 280,26	13039,54
II.	Inne	0,00	26 667,58	18 729,19	39 204,74
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>150 935,81</b>	<b>164 126,81</b>	<b>437 386,98</b>	<b>454 781,68</b>
I.	Odsetki	130 330,26	129 047,37	360 772,06	401 914,62
II.	Inne	20 605,55	35 079,44	76 614,92	52 867,06
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>36 723,43</b>	<b>-69 553,48</b>	<b>-66 381,04</b>	<b>-39 384,90</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>36 723,43</b>	<b>-69 553,48</b>	<b>-66 381,04</b>	<b>-39 384,90</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>36 723,43</b>	<b>-69 553,48</b>	<b>-66 381,04</b>	<b>-39 384,90</b>

**Wybrane dane (w PLN) ze skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta  
za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r., oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016.**

Lp.	Wyszczególnienie	III kwartał 2016r.	III kwartał 2015r..	I-III kwartał 2016r..	I-III kwartał 2015r..
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-479 872,70	6 609 988,00	-479 872,70	6 248 315,60
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-479 872,70	6 609 988,00	-479 872,70	6 248 315,60
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-890 529,94	4 019 447,41	-993 634,41	4 019 447,41
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				



**Wybrane dane (w PLN) ze skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych  
za okres od 01.07.2016r. do 30.09.2016r., oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016.**

L.p.	Wyszczególnienie	III kw. 2016r.	III kw. 2015r.	I-III kw. 2016r.	I-III kw. 2015r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	36 723,43	-69 553,48	-66 381,04	-39 384,90
II.	Korekty razem	920 521,76	284 555,12	1 773 763,95	399 391,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	957 245,19	215 001,64	1 707 382,91	360 006,38
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	
II.	Wydatki	210 000,00	14 131,30	1 510 000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-210 000,00	-14 131,30	-1 510 000,00	
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	0,00	240,00	10 692,60	10 586,19
II.	Wydatki	743 938,95	537 084,03	204 769,27	524 966,76
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-743 938,95	-536 844,03	5 978,87	-514 380,57
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>3 306,24</b>	<b>-321 842,39</b>	<b>-3 306,24</b>	<b>-154 374,19</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>130 068,11</b>	<b>434 054,38</b>	<b>130 068,11</b>	<b>266 586,18</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>133 374,35</b>	<b>112 211,99</b>	<b>133 374,35</b>	<b>112 211,99</b>

#### 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie kwartalne za III kwartał 2016 roku zostało sporządzone według postanowień ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości:

- Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3.500,00 zł traktuje się jak materiały. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zmianami; § 16a -16m.)
- Inwestycje długoterminowe, do których należą: Udziały i akcje w innych jednostkach oraz długoterminowe papiery wartościowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe. W przypadku trwałego wzrostu wartości składników inwestycji długoterminowych po wcześniejszym obniżeniu wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się ich wartość do wysokości tych kosztów, uznając przychody finansowe.  
Pożyczki długoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.
- Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, podlegają wahaniom kursów giełdowych lub obniżce cen spowodowanej konkurencją a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok na skutek braku zbytu to ceny nabycia, zakupu lub koszty wytworzenia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.

- d) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.
- e) Krótkoterminowe papiery wartościowe są wyceniane według ceny (wartości) rynkowej albo ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek są wyceniane w inny sposób określonej wartości godziwej.
- f) Transakcje przeprowadzane w walucie obcej są księgowane po przeliczeniu na walutę polską po aktualnym kursie wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji odpowiednio po kursie:
- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
  - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" . Składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Składniki pasywów na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

- g) Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy, (zgodnie z zasadą współmierności), koszty.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Emitent w III kwartale 2016 roku nie zmieniał zasad rachunkowości.

## 5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W trzecim kwartale 2016 r. działalność operacyjna spółki Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. prowadzona była wyłącznie pośrednio poprzez podmioty zależne. W zasadniczej większości przez podmiot w 100% zależny od Spółki – First Class S.A. Z kolei spółka zależna w 100% Netshops.pl Sp. z o.o. główną część swojej aktywności dedykowała wsparciu wewnętrznych projektów informatycznych w ramach grupy kapitałowej MNI S.A.

First Class S.A. jest agentem turystycznym wyspecjalizowanym w zarządzaniu podróżami służbowymi, a także w organizacji wydarzeń korporacyjnych typu incentive oraz kongresów. Spółka zajmuje pod tym względem piątą pozycję na rynku krajowym. Portfolio stałych klientów korporacyjnych liczy ok. 750 pozycji, zaś ilość klientów instytucjonalnych to ok. 50. Obsługa klientów indywidualnych jest działalnością uzupełniającą. Udział sprzedaży usług dla osób fizycznych nie przekracza 8%.

Oferta First Class S.A. obejmuje pełne spektrum usług w zakresie obsługi podróżniczej oraz wydarzeń typu MICE (ang. Meetings, Incentives, Conferencing and Exhibitions). Polegają one na sprzedaży biletów na wszystkie dostępne środki lokomocji, rezerwacje hotelowe, sprzedaż ubezpieczeń, wynajem samochodów, pośrednictwo wizowe oraz organizacja wydarzeń jednorazowych. Jest to również opieka posprzedażowa nad klientem korporacyjnym oraz interwencje na rzecz podróżnych w sytuacjach niespodziewanych i awaryjnych obejmujące zasięgiem cały świat. Struktura przychodów zdominowana jest przez sprzedaż biletów lotniczych, której udział wynosi ok. 70%. Usługi segmentu hotelowego oraz MICE to udział 20% w sprzedaży ogółem, turystyka indywidualna 7%, pozostałe segmenty liczą ok. 3%.

W trzecim kwartale 2016 r. First Class S.A. promował narzędzie do rezerwacji online, które umożliwia zarządzanie podróżami służbowymi oraz szeroki wachlarz integracji z dostawcami. Narzędzie to gwarantuje lepszą i efektywniejszą obsługę klientów oraz przejrzystość dostępnych ofert.

Netshops.pl Sp. z o.o. z kolei prowadzi działalność e-marketingową i informatyczną polegającą na kompleksowej realizacji projektów stron internetowych, w tym projektowaniu graficznym i kodowaniu webmasterskim, audytach wewnętrznych, a także pełni rolę dostawcy sprzętu komputerowego i biurowego. Ponadto spółka zajmuje się administracją i zarządzaniem architekturą IT Grupy MNI oraz udziela bieżącego wsparcia spółkom Grupy. NetShops.pl Sp. z o.o. jest również zarejestrowanym resellerem domen oraz certyfikatów SSL i w konsekwencji sprawuje opiekę nad wszystkimi domenami i certyfikatami spółek z Grupy MNI. W drugim kwartale 2016 r. działalność Spółki była ograniczona, oraz skierowana do wewnątrz Grupy MNI.

Do istotnych zdarzeń gospodarczych Emitenta w III kwartale 2016 r. należy zaliczyć zdarzenia związane ze spółką zależną First Class S.A., m.in. takie jak:

1. W związku z rozbudową działu MICE w III kwartale nastąpiło zwiększenie zatrudnienia.
2. Rozbudowa działu handlowego mającą na celu zwiększenie bazy klientów korzystających z usług First Class S.A.
3. Wdrażanie narzędzie online dedykowanego klientom Spółki i dalsze promowanie oraz rozwój tego systemu.
4. Nastąpiła finalizacja zakupu biura podróży Prestige Tours. W czerwcu oraz lipcu nastąpił zakup przez First Class S.A. 300 udziałów firmy. Prestige Tours powstało w 2006r. Specjalizuje się w organizowaniu wyjazdów egzotycznych o wysokim standardzie, ciekawych i niebanalnych programach. Organizuje wyjazdy zarówno dla klientów indywidualnych jak i dla korporacji.
5. Zakup udziałów Prestige Tours automatycznie miał wpływ na zwiększenie proponowanej oferty klientom i tym samym rozwój działalności touroperatorskiej.

## 6. Inicjatywy w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności

### First Class S.A.

Spółka kontynuuje technologiczną modernizację, co jest warunkiem niezbędnym do pozyskiwania dużych i rentownych klientów korporacyjnych, a także systematycznego poprawiania pozycji konkurencyjnej pod względem zużycia kosztów operacyjnych.

First Class S.A kontynuuje współpracę z partnerami zagranicznymi w zakresie zdalnego wystawiania biletów lotniczych. Wolumen wystawianych biletów wciąż rośnie.

Następuje dalszy rozwój i udoskonalanie systemu rezerwacji oraz raportowania podróży służbowych on-line.

### Netshops.pl sp. z o.o.

Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. z racji braku generowania zysku z działalności oraz nierentowności spółki Netshops.pl sp. z o.o. podjęło decyzję o sprzedaży 100% udziałów w spółce Netshops.pl sp. z o.o. posiadanych przez Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. Udziały zostały sprzedane w dniu 8.11.2016 r.

## 7. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. na dzień 30.09.2016 roku wchodziły następujące jednostki:

Lp.	Podmiot	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach (%)
1	First Class S.A.	100%	100%
2	Netshops.pl Sp. z o.o.	100%	100%

W skład Grupy Kapitałowej Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. na dzień 14.11.2016 roku wchodziły następujące jednostki:

Lp.	Podmiot	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach (%)
1	First Class S.A.	100%	100%

## 8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

### Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30.09.2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Udział procentowy w głosach na WZ
MNI S.A.	1.986.250	1.986.250	80,70%	80,70%
Top Consulting S.A.	153.953	153.953	6,26%	6,26%
Pozostali	321 047	321 047	13,04%	13,04%
<b>Ogółem</b>	<b>2 461 250</b>	<b>2 461 250</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## **9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

### **Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Emitent w III kwartale 2016r. nie zatrudniał żadnych osób.

### **Liczba osób zatrudnionych w grupie kapitałowej Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Grupa kapitałowa Emitenta w III kwartale 2016r. zatrudniała 36 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

## **10. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za III kwartał 2016 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Centrum Wspierania Badań i Rozwoju Technologii S.A.

