



# Raport kwartalny

---

*Raport za okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.*

Warszawa, dnia 14.02.2018

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Spis treści.....                                                                                                                                                                                                                          | 2  |
| Wybrane dane finansowe .....                                                                                                                                                                                                              | 4  |
| Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....                                                                                                                                                                          | 13 |
| Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....                                                                 | 15 |
| Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie ..... | 15 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....                                                                       | 15 |
| Informacje na temat grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....                                                                                                                                  | 15 |
| Informacje na temat sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....                                                                            | 16 |
| Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta .....                                                                                                                                                                       | 16 |
| Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. ....                                                                        | 16 |

## Informacje o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

|                                               |                                 |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Firma Emitenta:</b>                        | ADVERTIGO S.A.                  |
| <b>Forma prawna:</b>                          | Spółka Akcyjna                  |
| <b>Adres Siedziby:</b>                        | ul. Cedrowa 34, 04-533 Warszawa |
| <b>Telefon:</b>                               | (22) 517 13 80                  |
| <b>Adres Poczty Elektronicznej:</b>           | biuro@advertigo.pl              |
| <b>Adres Internetowy:</b>                     | www.advertigo.pl                |
| <b>Numer KRS:</b>                             | 358773                          |
| <b>Numer Ewidencji Statystycznej (REGON):</b> | 142446421                       |
| <b>Numer Ewidencji Podatkowej (NIP):</b>      | 9522090656                      |

Źródło: Emitent

## Profil działalności

Spółka jako wyspecjalizowane wydawnictwo prasowe prowadzi działalność operacyjną w obszarze informacyjno-kulturalnym. Emitent poprzez posiadane w swoim portfolio tytuły (*Teraz Rock*, *Teraz Rock Kolekcja* oraz *PSX Extreme*) skupia się na dostarczaniu wysokiej jakości kontentu na temat polskiego oraz światowego rynku muzyki rockowej oraz rynku gier video. Posiadane w portfolio tytuły, dzięki długoletniej obecności na rynku i kompetencjom zespołów redakcyjnych charakteryzują się gronem stałych czytelników.

## Organy spółki

### Zarząd (według stanu na 31.12.2017 r.)

Tabela 2 Zarząd Emitenta

| Imię i nazwisko    | Stanowisko     | Kadencja   |            |
|--------------------|----------------|------------|------------|
|                    |                | Od         | Do         |
| Leszek Jastrzębski | Prezes Zarządu | 14.05.2015 | 14.05.2020 |

Źródło: Emitent

### Rada Nadzorcza (według stanu na 31.12.2017 r.)

Tabela 3 Rada Nadzorcza Emitenta

| Imię i nazwisko        | Stanowisko                     | Kadencja   |            |
|------------------------|--------------------------------|------------|------------|
|                        |                                | Od         | Do         |
| Małgorzata Jastrzębska | Przewodnicząca Rady Nadzorczej | 14.05.2015 | 14.05.2020 |
| Jan Jastrzębski        | Członek Rady Nadzorczej        | 14.05.2015 | 14.05.2020 |
| Jarosław Jastrzębski   | Członek Rady Nadzorczej        | 14.05.2015 | 14.05.2020 |
| Michał Sołtysiak       | Członek Rady Nadzorczej        | 14.05.2015 | 14.05.2020 |
| Paweł Myśliwiec        | Członek Rady Nadzorczej        | 14.05.2015 | 14.05.2020 |

Źródło: Emitent

## Wybrane dane finansowe

Poniżej zostały zaprezentowane wybrane dane finansowe za okres od 01 października do dnia 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy.

## Rachunek zysków i strat

|           |                                                                            | IV kwartał            | IV kwartał            | Narastająco           | Narastająco           |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           |                                                                            | 01.10.2016-31.12.2016 | 01.10.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 | 01.01.2017-31.12.2017 |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:</b> | <b>856 064,60</b>     | <b>664 355,25</b>     | <b>3 181 375,89</b>   | <b>2 688 710,31</b>   |
|           | - od jednostek powiązanych                                                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| A.I.      | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                     | 854 639,90            | 664 004,76            | 3 175 910,72          | 2 686 559,37          |
| A.II.     | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          | 1 424,70              | 350,49                | 5 465,17              | 2 150,94              |
| <b>B.</b> | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym</b>           | <b>443 447,18</b>     | <b>444 259,58</b>     | <b>1 955 736,95</b>   | <b>1 883 942,24</b>   |
|           | - jednostkom powiązanym                                                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| B.I.      | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                    | 442 033,03            | 443 921,44            | 1 950 909,51          | 1 881 851,77          |
| B.II.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 1 414,15              | 338,14                | 4 827,44              | 2 090,47              |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)</b>                             | <b>412 617,42</b>     | <b>220 095,67</b>     | <b>1 225 638,94</b>   | <b>804 768,07</b>     |
| <b>D.</b> | <b>Koszty sprzedaży</b>                                                    | <b>617 019,87</b>     | <b>106 674,05</b>     | <b>1 901 665,21</b>   | <b>1 020 597,88</b>   |
| <b>E.</b> | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                             | <b>21 070,64</b>      | <b>23 145,03</b>      | <b>97 996,32</b>      | <b>101 909,64</b>     |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>                                  | <b>-225 473,09</b>    | <b>90 276,59</b>      | <b>-774 022,59</b>    | <b>-317 739,45</b>    |
| <b>G.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                      | <b>33 356,81</b>      | <b>411,58</b>         | <b>248 812,42</b>     | <b>26 832,13</b>      |
| G.I.      | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 25 000,00             |
| G.II.     | Dotacje                                                                    | 248 807,92            | 0,00                  | 248 807,92            | 1 417,50              |
| G.III.    | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               | -215 452,50           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| G.IV.     | Inne przychody operacyjne                                                  | 1,39                  | 411,58                | 4,50                  | 414,63                |
| <b>H.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                         | <b>79 248,68</b>      | <b>7 947,84</b>       | <b>79 255,60</b>      | <b>7 949,16</b>       |
| H.I.      | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| H.II.     | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               | 79 254,11             | 7 946,24              | 79 254,11             | 7 946,24              |
| H.III.    | Inne koszty operacyjne                                                     | -5,43                 | 1,60                  | 1,49                  | 2,92                  |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                    | <b>-271 364,96</b>    | <b>82 740,33</b>      | <b>-604 465,77</b>    | <b>-298 856,48</b>    |
|           | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej - EBITDA</b>                   | <b>-141 784,57</b>    | <b>12 485,55</b>      | <b>143 792,62</b>     | <b>-99 299,42</b>     |
| <b>J.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                 | <b>3 977,70</b>       | <b>1 644,46</b>       | <b>5 793,95</b>       | <b>4 830,62</b>       |
| J.I.      | Dywidendy i udziały w zyskach                                              | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
|           | - od jednostek powiązanych, w tym:                                         | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| J.II.     | Odsetki w tym:                                                             | 239,47                | 632,89                | 2 055,72              | 3 819,05              |
|           | - od jednostek powiązanych w tym:                                          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| J.III.    | Zysk z tytułu rozchodu finansowych aktywów trwałych                        | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| J.IV.     | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| J.V.      | Inne                                                                       | 3 738,23              | 1 011,57              | 3 738,23              | 1 011,57              |

|           |                                                                      |                    |                  |                    |                    |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>K.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>5 134,97</b>    | <b>2 352,05</b>  | <b>7 132,16</b>    | <b>7 988,90</b>    |
| K.I.      | Odsetki                                                              | 0,00               | 0,00             | 2,35               | 174,53             |
|           | .- od jednostek powiązanych                                          | 0,00               | 0,00             | 0,00               | 0,00               |
| K.II.     | Strata z tytułu rozchodu finansowych aktywów trwałych, w tym:        | 0,00               | 0,00             | 0,00               | 0,00               |
| K.III.    | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | 0,00               | 0,00             | 0,00               | 0,00               |
| K.IV.     | Inne                                                                 | 5 134,97           | 2 352,05         | 7 129,81           | 7 814,37           |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>                                  | <b>-272 522,23</b> | <b>82 032,74</b> | <b>-605 803,98</b> | <b>-302 014,76</b> |
| <b>M.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>-48 573,00</b>  | <b>0,00</b>      | <b>-48 573,00</b>  | <b>0,00</b>        |
| <b>N.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>O.</b> | <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>                                   | <b>-223 949,23</b> | <b>82 032,74</b> | <b>-557 230,98</b> | <b>-302 014,76</b> |

Tabela 4 Wybrane dane finansowe – rachunek zysków i strat (dane w zł)

## Bilans

|                 |                                                                               | IV kwartał            | IV kwartał            | Narastająco           | Narastająco           |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                 |                                                                               | 01.10.2016-31.12.2016 | 01.10.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 | 01.01.2017-31.12.2017 |
| <b>I.</b>       | <b>AKTYWA</b>                                                                 | <b>-226 283,23</b>    | <b>126 534,85</b>     | <b>2 945 391,33</b>   | <b>2 650 613,34</b>   |
| <b>I.A.</b>     | <b>Aktywa trwałe</b>                                                          | <b>-100 127,59</b>    | <b>137 109,43</b>     | <b>1 586 181,45</b>   | <b>1 497 579,04</b>   |
| <b>I.A.I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                        | <b>-127 247,50</b>    | <b>70 897,50</b>      | <b>1 347 000,00</b>   | <b>1 235 665,00</b>   |
| I.A.I.1.        | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.I.2.        | Wartość firmy                                                                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.I.3.        | Inne wartości niematerialne i prawne                                          | -127 247,50           | 70 897,50             | 1 347 000,00          | 1 235 665,00          |
| I.A.I.4.        | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>I.A.II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                 | <b>30 401,91</b>      | <b>66 211,93</b>      | <b>52 290,45</b>      | <b>75 023,04</b>      |
| I.A.II.1.       | Środki trwałe                                                                 | -5 066,95             | 66 211,93             | 11 991,59             | 75 023,04             |
| I.A.II.1.a.     | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.II.1.b.     | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                         | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.II.1.c.     | urządzenia techniczne i maszyny                                               | -2 779,15             | -642,72               | 5 890,79              | 8 168,39              |
| I.A.II.1.d.     | środki transportu                                                             | -2 287,80             | 66 854,65             | 6 100,80              | 66 854,65             |
| I.A.II.1.e.     | inne środki trwałe                                                            | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.II.2.       | Środki trwałe w budowie                                                       | 35 468,86             | 0,00                  | 40 298,86             | 0,00                  |
| I.A.II.3.       | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>I.A.III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                                              | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| I.A.III.1.      | Od jednostek powiązanych                                                      | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.III.2.      | Od jednostek powiązanych w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.III.3.      | Od pozostałych jednostek                                                      | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>I.A.IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                              | <b>-50 000,00</b>     | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| I.A.IV.1.       | Nieruchomości                                                                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.IV.2.       | Wartości niematerialne i prawne                                               | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I.A.IV.3.       | Długoterminowe aktywa finansowe                                               | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |

|               |                                                                                              |                    |                   |                     |                     |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| I.A.IV.3.a.   | w jednostkach powiązanych                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.a.1. | udziały lub akcje                                                                            | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.a.2. | inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.a.3. | udzielone pożyczki                                                                           | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.a.4. | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.b.   | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.b.1. | udziały lub akcje                                                                            | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.b.2. | inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.b.3. | udzielone pożyczki                                                                           | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.b.4. | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.c.   | w pozostałych jednostkach                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.c.1. | udziały lub akcje                                                                            | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.c.2. | inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.c.3. | udzielone pożyczki                                                                           | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.3.c.4. | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.IV.4.     | Inne inwestycje długoterminowe                                                               | -50 000,00         | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.A.V.        | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                             | <b>46 718,00</b>   | <b>0,00</b>       | <b>186 891,00</b>   | <b>186 891,00</b>   |
| I.A.V.1.      | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 46 718,00          | 0,00              | 186 891,00          | 186 891,00          |
| I.A.V.2.      | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>I.B.</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                       | <b>-126 155,64</b> | <b>-10 574,58</b> | <b>1 359 209,88</b> | <b>1 153 034,30</b> |
| I.B.I.        | <b>Zapasy</b>                                                                                | <b>40 499,26</b>   | <b>15 981,81</b>  | <b>342 441,46</b>   | <b>315 953,00</b>   |
| I.B.I.1.      | Materiały                                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.I.2.      | Półprodukty i produkty w toku                                                                | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.I.3.      | Produkty gotowe                                                                              | 41 851,93          | 16 335,32         | 337 506,90          | 313 216,50          |
| I.B.I.4.      | Towary                                                                                       | -1 352,67          | -353,51           | 4 934,56            | 2 736,50            |
| I.B.I.5.      | Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.       | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                            | <b>-165 566,35</b> | <b>5 898,40</b>   | <b>657 115,83</b>   | <b>585 278,38</b>   |
| I.B.II.1.     | Należności od jednostek powiązanych                                                          | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.1.a.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.1.a.1. | do 12 miesięcy                                                                               | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.1.a.2. | powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.1.b.   | inne                                                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.2.     | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.2.a.   | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.2.a.1. | do 12 miesięcy                                                                               | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.2.a.2. | powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.2.b.   | inne                                                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.3.     | Należności od pozostałych jednostek                                                          | -165 566,35        | 5 898,40          | 657 115,83          | 585 278,38          |
| I.B.II.3.a.   | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                                                    | -199 123,70        | 5 985,89          | 623 558,48          | 584 965,26          |
| I.B.II.3.a.1. | do 12 miesięcy                                                                               | -199 123,70        | 5 985,89          | 623 558,48          | 584 965,26          |
| I.B.II.3.a.2. | powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| I.B.II.3.b.   | z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 33 557,35          | -87,49            | 33 557,35           | 313,12              |
| I.B.II.3.c.   | inne                                                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |

|                |                                                   |                  |                   |                   |                   |
|----------------|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I.B.II.3.d.    | dochodzone na drodze sądowej                      | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.       | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                 | <b>5 604,32</b>  | <b>-31 650,80</b> | <b>355 271,15</b> | <b>245 920,00</b> |
| I.B.III.1.     | Krótkoterminowe aktywa finansowe                  | 5 604,32         | -31 650,80        | 355 271,15        | 245 920,00        |
| I.B.III.1.a.   | w jednostkach powiązanych                         | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.a.1. | udziały lub akcje                                 | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.a.2. | inne papiery wartościowe                          | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.a.3. | udzielone pożyczki                                | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.a.4. | inne krótkoterminowe aktywa finansowe             | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.b.   | w pozostałych jednostkach                         | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.b.1. | udziały lub akcje                                 | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.b.2. | inne papiery wartościowe                          | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.b.3. | udzielone pożyczki                                | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.b.4. | inne krótkoterminowe aktywa finansowe             | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.1.c.   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne          | 5 604,32         | -31 650,80        | 355 271,15        | 245 920,00        |
| I.B.III.1.c.1. | środki pieniężne w kasie i na rachunkach          | 380,49           | -36 435,01        | 347 177,06        | 237 576,68        |
| I.B.III.1.c.2. | inne środki pieniężne                             | 5 223,83         | 4 784,21          | 8 094,09          | 8 343,32          |
| I.B.III.1.c.3. | inne aktywa pieniężne                             | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.III.2.     | Inne inwestycje krótkoterminowe                   | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.B.IV.        | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>-6 692,87</b> | <b>-803,99</b>    | <b>4 381,44</b>   | <b>5 882,92</b>   |
| <b>C.</b>      | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>D.</b>      | <b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

| <b>II.</b>   | <b>PASYWA</b>                                                                     | <b>-226 283,23</b> | <b>126 534,85</b> | <b>2 945 391,33</b> | <b>2 650 613,34</b> |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| <b>II.A.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                   | <b>-223 949,23</b> | <b>82 032,74</b>  | <b>2 642 385,23</b> | <b>2 340 370,47</b> |
| II.A.I.      | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                      | 0,00               | 0,00              | 2 975 000,00        | 2 975 000,00        |
| II.A.II.     | Kapitał (fundusz) zapasowy                                                        | 0,00               | 0,00              | 863 253,38          | 863 253,38          |
| II.A.III.    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                                           | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.A.IV.     | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                           | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.A.V.      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                     | 0,00               | 0,00              | -638 637,17         | -1 195 868,15       |
| II.A.VI.     | Zysk (strata) netto                                                               | -223 949,23        | 82 032,74         | -557 230,98         | -302 014,76         |
| II.A.VII.    | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| <b>II.B.</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                     | <b>-2 334,00</b>   | <b>44 502,11</b>  | <b>303 006,10</b>   | <b>310 242,87</b>   |
| II.B.I.      | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                    | <b>-1 855,00</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| II.B.I.1.    | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | -1 855,00          | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.I.2.    | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                       | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.I.2.a.  | długoterminowa                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.I.2.b.  | krótkoterminowa                                                                   | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.I.3.    | Pozostałe rezerwy                                                                 | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.I.3.a.  | długoterminowe                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.I.3.b.  | krótkoterminowe                                                                   | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.II.     | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| II.B.II.1.   | Wobec jednostek powiązanych                                                       | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| II.B.II.2.   | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00                |

|                 |                                                                                   |                   |                  |                   |                   |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| II.B.II.3.      | Wobec pozostałych jednostek                                                       | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.II.2.a.    | kredyty i pożyczki                                                                | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.II.2.b.    | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.II.2.c.    | inne zobowiązania finansowe                                                       | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.II.2.d.    | inne                                                                              | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.       | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                               | <b>10 312,66</b>  | <b>32 969,66</b> | <b>228 977,52</b> | <b>248 969,83</b> |
| II.B.III.1.     | Wobec jednostek powiązanych                                                       | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.1.a.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                  | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.1.a.1. | do 12 miesięcy                                                                    | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.1.a.2. | powyżej 12 miesięcy                                                               | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.1.b.   | inne                                                                              | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.2.     | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.2.a.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                  | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.2.a.1. | do 12 miesięcy                                                                    | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.2.a.2. | powyżej 12 miesięcy                                                               | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.2.b.   | inne                                                                              | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.     | Wobec pozostałych jednostek                                                       | 10 312,66         | 32 969,66        | 228 977,52        | 248 969,83        |
| II.B.III.3.a.   | kredyty i pożyczki                                                                | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.b.   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.c.   | inne zobowiązania finansowe                                                       | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.d.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                  | 19 824,41         | 25 265,01        | 198 809,47        | 202 369,04        |
| II.B.III.3.d.1. | do 12 miesięcy                                                                    | 19 824,41         | 25 265,01        | 198 809,47        | 202 369,04        |
| II.B.III.3.d.2. | powyżej 12 miesięcy                                                               | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.e.   | zaliczki otrzymane na dostawy                                                     | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.f.   | zobowiązania wekslowe                                                             | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.III.3.g.   | z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń                            | -18 540,23        | -2 758,00        | 20 039,52         | 29 853,01         |
| II.B.III.3.h.   | z tytułu wynagrodzeń                                                              | 0,00              | 10 753,00        | 0,00              | 10 753,00         |
| II.B.III.3.i.   | inne                                                                              | 9 028,48          | -290,35          | 10 128,53         | 5 994,78          |
| II.B.III.4.     | Fundusze specjalne                                                                | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.IV.        | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                 | <b>-10 791,66</b> | <b>11 532,45</b> | <b>74 028,58</b>  | <b>61 273,04</b>  |
| II.B.IV.1.      | Ujemna wartość firmy                                                              | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| II.B.IV.2.      | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                   | -10 791,66        | 11 532,45        | 74 028,58         | 61 273,04         |
| II.B.IV.2.a.    | długoterminowe                                                                    | -33 355,42        | 0,00             | 1 417,50          | 0,00              |
| II.B.IV.2.b.    | krótkoterminowe                                                                   | 22 563,76         | 11 532,45        | 72 611,08         | 61 273,04         |

Tabela 5 Wybrane dane finansowe – bilans (dane w zł)

## Rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                                 | IV kwartał<br>01.10.2016<br>31.12.2016 | IV kwartał<br>01.10.2017<br>31.12.2017 | Narastająco<br>2016 | Narastająco<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                                        |                                        |                     |                     |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>-223 949,23</b>                     | <b>82 032,74</b>                       | <b>-557 230,98</b>  | <b>-302 014,76</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>212 048,88</b>                      | <b>-52 924,10</b>                      | <b>661 310,60</b>   | <b>299 973,74</b>   |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 129 580,39                             | -70 254,78                             | 748 258,39          | 199 557,06          |
| 2. Zyski/Straty z różnic kursowych                                              | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | -239,47                                | -6 095,21                              | -2 053,37           | -3 644,52           |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | -1 855,00                              | 0,00                                   | -1 855,00           | 0,00                |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | -40 499,26                             | -15 981,81                             | 42 530,04           | 26 488,46           |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 165 566,35                             | -5 898,40                              | 173 941,68          | 71 837,45           |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych                                    | 10 312,66                              | 32 969,66                              | -9 307,52           | 19 992,31           |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -50 816,79                             | 12 336,44                              | -290 203,62         | -14 257,02          |
| 10. Inne korekty                                                                | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>         | <b>-11 900,35</b>                      | <b>29 108,64</b>                       | <b>104 079,62</b>   | <b>-2 041,02</b>    |
| <b>B. PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>             |                                        |                                        |                     |                     |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>50 000,00</b>                       | <b>0,00</b>                            | <b>50 000,00</b>    | <b>0,00</b>         |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNIIP                                 | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:                                           | 50 000,00                              | 0,00                                   | 50 000,00           | 0,00                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 50 000,00                              | 0,00                                   | 50 000,00           | 0,00                |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | 50 000,00                              | 0,00                                   | 50 000,00           | 0,00                |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| - odsetki                                                                       | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>32 734,80</b>                       | <b>66 854,65</b>                       | <b>39 052,60</b>    | <b>110 954,65</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 32 734,80                              | 66 854,65                              | 39 052,60           | 110 954,65          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0,00                                   | 0,00                                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>17 265,20</b>                       | <b>-66 854,65</b>                      | <b>10 947,40</b>    | <b>-110 954,65</b>  |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                                        |                                        |                     |                     |

|                                                                                             |                   |                   |                   |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>I. Wpływy</b>                                                                            | 239,47            | 632,89            | 2 055,72          | 3 819,05           |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (akcji) i innych instrumentów kap oraz dopłat do kapitału | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                       | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                    | 239,47            | 632,89            | 2 055,72          | 3 819,05           |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                          | 0,00              | -5 462,32         | 2,35              | 174,53             |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 3. Inne niż na rzecz właścicieli wydatki z tyt. Podziału zysku                              | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                               | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                       | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| 8. Odsetki                                                                                  | 0,00              | 0,00              | 2,35              | 174,53             |
| 9. Inne wydatki finansowe (ujemne różnice kursowe)                                          | 0,00              | -5 462,32         | 0,00              | 0,00               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                      | <b>239,47</b>     | <b>6 095,21</b>   | <b>2 053,37</b>   | <b>3 644,52</b>    |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                                                   | <b>5 604,32</b>   | <b>-31 650,80</b> | <b>117 080,39</b> | <b>-109 351,15</b> |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                                 | <b>5 604,32</b>   | <b>-31 650,80</b> | <b>117 080,39</b> | <b>-109 351,15</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                               | <b>349 666,83</b> | <b>277 570,80</b> | <b>238 190,76</b> | <b>355 271,15</b>  |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM</b>                                          | <b>355 271,15</b> | <b>245 920,00</b> | <b>355 271,15</b> | <b>245 920,00</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00               |

Tabela 6 Wybrane dane finansowe – przepływy pieniężne (dane w zł)

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

|                                                                      | Narastająco               | Narastająco               |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM                      | 01.01.2016-<br>31.12.2016 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>           | <b>3 199 616,21</b>       | <b>2 642 385,23</b>       |
| - korekty błędów podstawowych                                        | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korekcie</b>       | <b>3 199 616,21</b>       | <b>2 642 385,23</b>       |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>            | <b>2 975 000,00</b>       | <b>2 975 000,00</b>       |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| - emisja akcji                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| - pozostałe                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| - uchwalenie udziałów                                                | 0,00                      | 0,00                      |
| - pozostałe                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>            | <b>2 975 000,00</b>       | <b>2 975 000,00</b>       |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>    | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                    | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>    | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                  | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>                  | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>              | <b>861 485,26</b>         | <b>863 253,38</b>         |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| - z agio                                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                        | 1 768,12                  | 0,00                      |
| - z podziału zysku ponad wartość wymaganą ustawowo                   | 0,00                      | 0,00                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| - pokrycia straty                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| - pozostałe                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>              | <b>863 253,38</b>         | <b>863 253,38</b>         |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                           | 0,00                      | 0,00                      |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| - zbycia środków trwałych                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| - pozostałe                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                        | 0,00                      | 0,00                      |

|                                                                |                     |                      |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0,00                | 0,00                 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0,00                | 0,00                 |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| <b>7. Zysk (strata) lat ubiegłych na początek okresu</b>       | <b>-638 637,17</b>  | <b>-1 195 868,15</b> |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                   | 0,00                | 0,00                 |
| - korekty błędów podstawowych                                  | 0,00                | 0,00                 |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach     | 0,00                | 0,00                 |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0,00                | 0,00                 |
| - nie podzielonego zysku z roku poprzedniego                   | 0,00                | 0,00                 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0,00                | 0,00                 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                     | 0,00                | 0,00                 |
| 7.4. strata z lat ubiegłych na początek okresu                 | 638 637,17          | 1 195 868,15         |
| - korekty błędów podstawowych                                  | 0,00                | 0,00                 |
| 7.5. strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00                | 0,00                 |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0,00                | 0,00                 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia             | 0,00                | 0,00                 |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0,00                | 0,00                 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                   | 638 637,17          | 1 195 868,15         |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>     | <b>-638 637,17</b>  | <b>-1 195 868,15</b> |
| <b>8. Wynik netto</b>                                          | <b>-557 230,98</b>  | <b>-302 014,76</b>   |
| a) zysk netto                                                  | 0,00                | 0,00                 |
| b) strata netto                                                | 557 230,98          | 302 014,76           |
| c) odpisy z zysku (z minusem)                                  | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                | <b>2 642 385,23</b> | <b>2 340 370,47</b>  |
| <b>III. Kapitał własny na koniec, po proponowanym podziale</b> | <b>2 642 385,23</b> | <b>2 340 370,47</b>  |

Tabela 7 Wybrane dane finansowe – zestawienie zmian w kapitale (dane w zł)

## Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r., zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych. W okresie objętym raportem spółka nie dokonywała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

### *Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat*

#### *Środki trwałe*

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

#### *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarzane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

#### *Należności*

Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

#### *Zapasy*

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według kosztu wytworzenia. Rozchód produktów gotowych z magazynu wycenia się metodą FIFO według kosztu wytworzenia. Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według kosztu wytworzenia.

#### *Środki pieniężne*

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Spółka nie prowadzi kasy gotówkowej.

#### *Zobowiązania*

Zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

### *Rozliczenia międzyokresowe*

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy rozliczeń międzyokresowych są dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie z uwzględnieniem charakteru kosztów oraz z zachowaniem zasady ostrożności.

### *Kapitały*

Kapitały Spółki wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitały ujmuje się w księgach według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutem Spółki.

### *Przychody*

Przychody są ujmowane w księgach w okresach których dotyczą, niezależnie od terminu zapłaty i stanowią uzyskane lub należne kwoty ze sprzedaży pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody operacyjne, które w szczególności obejmują zysk z likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, nadwyżki składników majątku, zasądzone kary na korzyść Spółki, nadwyżkę otrzymanej dotacji do przychodów ponad wartość poniesionych kosztów, rozwiązywanie odpisów na należności i niektórych rezerw na zobowiązania, odszkodowania.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności zysk ze sprzedaży udziałów, akcji i innych papierów wartościowych, uzyskanych odsetek w tym z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, lokat terminowych oraz z dodatnich różnic kursowych.

### *Koszty*

Koszty są ujmowane w księgach w okresach których dotyczą, przy zachowaniu zasady współmierności przychodów i kosztów oraz zasady ostrożnej wyceny. Ewidencja kosztów jest prowadzona na kontach zespołu 4 i 5.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się koszty operacyjne, które w szczególności obejmują stratę z tytułu likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, niedobory składników majątku, kary umowne oraz grzywny pieniężne, odpisy aktualizujące aktywa (z wyjątkiem tych, które są ujmowane w kosztach finansowych).

Do kosztów i finansowych zalicza się w szczególności stratę ze sprzedaży akcji i papierów wartościowych, ujemne różnice kursowe, prowizje od kredytów i pożyczek, koszty odsetek.

#### *Rachunek zysków i strat*

ADVERTIGO SA sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

#### *Podatek dochodowy*

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego.

#### *Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe*

W czwartym kwartale spółka nie podejmowała nowych inwestycji. Nie było także wydarzeń które w negatywny lub w pozytywny sposób wpływałyby na kondycję spółki.

#### *Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie*

W czwartym kwartale spółka kontynuowała procesy rozpoczęte w poprzednich okresach. Nie prowadzono nowych działań nastawionych na innowacje.

#### *Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym*

Emitent nie opublikował obowiązującej prognozy wyników finansowych na rok 2017.

#### *Informacje na temat grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym*

Według stanu na dzień 31.12.2017r. Emitent nie jest spółką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie tworzy grupy kapitałowej.

## Informacje na temat sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Według stanu na dzień 31.12.2017r. Emitent nie jest spółką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie tworzy grupy kapitałowej.

## Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31.12.2017r. Spółka zatrudnia 3 osoby w przeliczeniu na pełny etat. Pozostałe osoby współpracują na zasadzie outsourcingu lub umów agencyjnych.

## Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z informacjami, do których dostęp posiada Spółka w skład akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodziły następujące osoby:

|                         | Liczba<br>akcji:  | Liczba głosów<br>na WZ.: | Liczba głosów<br>na WZ.: | Udział % w kapitale<br>ogółem |
|-------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Leszek Jastrzębski      | 16 746 223        | 31 446 223               | 61,96%                   | 56,29%                        |
| Małgorzata Jastrzębska  | 5 550 000         | 10 800 000               | 21,28%                   | 18,66%                        |
| Wiesław Weiss           | 525 000           | 1 050 000                | 2,07%                    | 1,76%                         |
| Wiesław Królikowski     | 525 000           | 1 050 000                | 2,07%                    | 1,76%                         |
| Pozostali akcjonariusze | 6 403 777         | 6 403 777                | 12,62%                   | 21,53%                        |
| <b>Razem</b>            | <b>29 750 000</b> | <b>50 750 000</b>        | <b>100,00%</b>           | <b>100,00%</b>                |