

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012

Spis treści

I) WPROWADZENIE	4
A) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	4
B) WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
C) PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
D) OŚWIADCZENIE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	4
II) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY NOKAUT S.A.....	5
III) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI GRUPA NOKAUT S.A.	11
IV) DANE OBJAŚNIAJĄCE	17
V) POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA KWARTALNEGO – I KWARTAŁ 2012 R. ...	29
V.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	29
V.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	30
V.3. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	30
V.4. POŁĄCZENIA SPÓŁEK	32
V.5. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	32
V.6. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	32
V.7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.....	32
V.8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ROZCZNEGO.....	34
V.9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	35
V.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	36
V.11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2012 R.	36
V.12. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.	42
V.13. INFORMACJA NA TEMAT ŚRODKÓW POZYSKANYCH Z EMISJI.....	42
V.14. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	43
V.15. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	44

V.16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIAZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SA ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	44
V.17. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIAZANYM EMITENTA.	45
V.18. UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ GRUPA NOKAUT S.A.....	45
V.19. INNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2012 ROKU ORAZ DO DNIA JEGO PUBLIKACJI	45

I) WPROWADZENIE

a) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

b) WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych oraz walutą sprawozdawczą jest złoty polski. Wszystkie kwoty, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

c) PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.03.2012 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych tą datą nie podlegały badaniu audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku podlegały badaniu audytora.

W dniu 5 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła Uchwałę nr 8/2012 w sprawie wyboru spółki "HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.", z siedzibą przy ul. Bluszczowej 7 w Poznaniu (zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000190899, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 783-15-86-880, REGON: 634560099, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, numer w rejestrze 2917) w celu wykonania usług badania i przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2012 oraz wykonywania czynności biegłego rewidenta. Informację na ten temat Emitent przekazał raportem bieżącym nr 21/2012 w dniu 05.04.2012 r.

d) OŚWIADCZENIE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego obejmującego I kwartał 2012 roku zastosowano takie same zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską. Nie przewiduje się, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości.

e) ZMIANY ZASAD USTALANIA WARTOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

W okresie I kwartału 2012 roku nie nastąpiły zmiany ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

II) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY NOKAUT S.A.

a) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
I. Aktywa trwałe	6 654	4 520	6 064
1. Wartości niematerialne	5 142	3 022	4 546
2. Wartość firmy	593	593	593
3. Rzeczowe aktywa trwałe	460	486	479
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	428	400	422
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	19	24
II. Aktywa obrotowe	19 586	1 295	1 841
1. Należności krótkoterminowe	428	359	626
2. Środki pieniężne	18946	858	170
3. Inne aktywa	212	78	1 045
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	26 240	5 815	7 905

Pasywa	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
I. Kapitał własny	25 097	4 942	6 586
A. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 074	4 931	6 568
1. Kapitał podstawowy	756	576	586
2. Kapitał zapasowy	21 621	2 056	3 506
2. Kapitał rezerwowy	422	400	422
4. Zyski zatrzymane	2 275	1 899	2 054
- zysk netto	2 305	2 001	2 084
- strata z lat ubiegłych	-30	-102	-30
B. Przypadający udziałom niekontrolującym	23	11	18
II. Zobowiązania długoterminowe	118	208	130
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	11	11
2. Leasing finansowy	106	197	119

III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 025	665	1 189
1. Leasing finansowy	108	117	129
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	536	208	654
3. Inne zobowiązania	137	160	193
4. Rezerwy na zobowiązania	51	5	31
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193	175	182
Pasywa razem	26 240	5 815	7 905

b) SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

	01.01-31.03	01.01-31.03
Wyszczególnienie	2012	2011
A. Działalność kontynuowana		
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2 041	1 709
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 041	1 708
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 806	1 150
1. Amortyzacja	342	211
2. Zużycie materiałów i energii	29	25
3. Usługi obce	755	495
4. Podatki i opłaty, w tym:	20	4
5. Wynagrodzenia	436	295
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125	69
7. Pozostałe koszty rodzajowe	99	51
III. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	235	559
1. Pozostałe przychody operacyjne	34	45
2. Pozostałe Koszty operacyjne	40	24
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	229	580
1. Przychody finansowe	58	4
2. Koszty finansowe	7	8
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	280	576
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	280	576
1. Podatek dochodowy	60	104
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	220	472
B. Działalność zaniechana	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	220	472
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	215	468
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	5	4

c) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

- za I kwartał 2012 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2012	586	3506	422	-	-30	2 095	6 568	18	6 586
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w okresie	170	18115	0	0	0	220	18 506	5	18 510
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej	170	20230	-	-	-	-	20400	-	20400
Rozliczeni kosztów IPO	-	-2115	-	-	-	-	-2115	-	-2115
Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	0	0	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku 2011	-	0	-	0	0	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	0	-	-	-	0	-	0
Zysk netto jednostki dominującej	-	-	-	-	-	205	205	-	205

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA NOKAUT S.A.
ZA OKRES 01.01.2012 – 31.03.2012

Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto jednostki zależnej	-	-	-	-	-	15	10	5	15
Stan na 31 marca 2012	756	21621	422	-	-30	2 315	25 074	23	25 097

- za okres 12 miesięcy 2011 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2011	576	2056	0	1532	-102	0	4 062	7	4 069
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w okresie	10	1450	422	-1532	72	2 095	2 506	11	2 517
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej	10	390	-	-	-	-	400	-	400
Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	-400	400	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku 2011	-	1460	-	-1532	72	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA NOKAUT S.A.
ZA OKRES 01.01.2012 – 31.03.2012

Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	22	-	-	-	22	-	22
Zysk netto jednostki dominującej	-	-	-	-	-	2 064	2 064	-	2 064
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto jednostki zależnej	-	-	-	-	-	31	20	11	31
Stan na 31 grudnia 2011	586	3506	422	-	-30	2 095	6 568	18	6 586

- za I kwartał 2011 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2011	576	2056	-	0	-102	1 532	4 062	7	4 069
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w okresie	0	0	400	0	0	472	868	4	872
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej	0	0	-	-	-	-	0	-	0
Rozliczeni kosztów IPO		0							

Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	0	0	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku 2011	-	0	-	0	0	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	400	-	-	-	0	-	400
Zysk netto jednostki dominującej	-	-	-	-	-	459	459	-	459
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto jednostki zależnej	-	-	-	-	-	13	9	4	13
Stan na 31 marca 2011	576	2056	400	0	-102	2 004	4 931	11	4 942

d) SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

10

Wyszczególnienie	01.01-31.03	01.01-31.03
	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	280	576
II. Korekty razem	1 020	218
1. Amortyzacja	342	211
2. Odpis wartości firmy	2	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7	
4. Zmiana stanu rezerw	19	
5. Zmiana stanu należności	198	126
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-289	51
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	837	-66
8. Zapłacony podatek dochodowy	-82	-104
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 300	794
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	
1. Z aktywów finansowych, w tym:	-	

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	
- odsetki	-	
II. Wydatki	798	489
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	798	489
2. Na aktywa finansowe, w tym:		
- nabycie udziałów w jednostce zależnej		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-798	-489
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 313	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	18 313	
II. Wydatki	39	35
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34	29
2. Odsetki	5	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 274	-35
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	18 776	270
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18 776	270
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F. Środki pieniężne na początek okresu	170	588
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	18 946	858
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI GRUPA NOKAUT S.A.

a) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
I. Aktywa trwałe	6 579	4 502	6 017
1. Wartości niematerialne	5 023	2 961	4 450
2. Inwestycje w jednostki zależne	642	639	642
3. Rzeczowe aktywa trwałe	455	483	479
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	428	400	422
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	19	24
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	19 602	1 295	1 878
1. Należności krótkoterminowe	437	422	648
2. Środki pieniężne	18 913	758	145
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	41	38	40
4. Inne aktywa	211	77	1 045
5. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	-	-	-
Aktywa razem	26 181	5 797	7 895

Pasywa	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
I. Kapitał własny	25 071	4 953	6 579
1. Kapitał podstawowy	756	576	586
2. Kapitał zapasowy	21 621	2 056	3 506
2. Kapitał rezerwowy	422	400	422
4. Zyski zatrzymane	0	1 921	2 065
- zysk netto	2 272	2 008	2 065
- strata z lat ubiegłych	0	-87	-
II. Zobowiązania długoterminowe	119	208	131
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	11	12
2. Leasing finansowy	106	197	119
III. Zobowiązania krótkoterminowe	991	636	1 185
1. Leasing finansowy	108	117	129
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	521	189	657
3. Inne zobowiązania	118	150	186
4. Rezerwy na zobowiązania	51	5	31
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193	175	182
Pasywa razem	26 181	5 797	7 895

b) JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011	01.01-31.12 2011
A. Działalność kontynuowana			
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1 974	1 614	7 755
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1974	1 613	7 755
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	1	-
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 754	1 068	5 205
1. Amortyzacja	335	207	859
2. Zużycie materiałów i energii	29	25	116
3. Usługi obce	758	443	2 363
4. Podatki i opłaty	19	4	47
5. Wynagrodzenia	397	273	1 307
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	117	65	352
7. Pozostałe koszty rodzajowe	99	51	161
III. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	220	546	2 550
1. Pozostałe przychody operacyjne	33	45	136
2. Pozostałe koszty operacyjne	37	23	116

IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	216	568	2 570
1. Przychody finansowe	59	4	43
2. Koszty finansowe	7	7	35
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	268	564	2 578
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	268	564	2 578
1. Podatek dochodowy	61	104	513
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	207	460	2 065
B. Działalność zaniechana			
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy			2 065

c) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

- za I kwartał 2012 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2012	586	3 506	422	0	0	2 065	6 579
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w okresie	170	18 115	0	0	0	207	18 492
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej	170	20230	-	-	-	-	20400
Rozliczenie kosztów IPO z Agio	-	-2115	-	-	-	-	-2115
Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	-	0	-	-	-	0
Podział wyniku 2011	-	0	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	0	-	-	-	0

Zysk netto emitenta	-	-	-	-	-	207	207
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2012	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2012	756	21 621	422	0	0	2 272	25 071

- za okres 12 miesięcy 2011 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	576	2 056	-	1 547	-87	-	4 092
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w okresie	10	1 450	422	-1 460	-	2 064	2 487
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej	10	390	-	-	-	-	400
Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	-400	400	-	-	-	-
Podział wyniku 2010	-	1 460	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	22	-	-	-	22
Zysk netto emitenta	-	-	-	-	-	2 065	2 065
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-

Stan na 31 grudnia 2011	586	3 506	422	87	-87	2 065	6 579
--------------------------------	------------	--------------	------------	-----------	------------	--------------	--------------

- za I kwartał 2011 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2011	576	2 056	0	1 547	-87	0	4 092
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w okresie	0	0	400	0	0	460	860
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej	-	0	-	-	-	-	0
Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	0	400	-	-	-	400
Podział wyniku 2010	-	0	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	0	-	-	-	0
Zysk netto emitenta	-	-	-	-	-	460	460
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2011	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011	576	2 056	400	1547	-87	460	4 952

d) JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011	01.01-31.12 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	268	565	2 578
II. Korekty razem	994	173	-293
1. Amortyzacja	335	207	859
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8	-	-
3. Zmiana stanu rezerw	20	-	27
4. Zmiana stanu należności	211	85	-141
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-320	51	507
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	838	-66	-1 032
7. Zapłacony podatek dochodowy	-82	-104	-513
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1262	738	2 285
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	-	-	-
1. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
- odsetki	-	-	-
II. Wydatki	768	489	2 533
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	768	489	2 530
2. Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-768	-489	-2 533
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	18 313	-	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	18 313	-	-
II. Wydatki	39	35	152
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34	29	127
2. Odsetki	5	6	25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 274	-35	-152

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	18768	214	-400
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	18768	214	-400
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	145	544	544
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	18913	758	145
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

IV) DANE OBJAŚNIAJĄCE

a) ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane przez Grupę Kapitałową Grupa Nokaut S.A. przy sporządzeniu sprawozdania za I kwartał 2012 nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2011, które opublikowano 30 kwietnia 2012 r.

b) SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE I KWARTAŁU 2012 R.

Sezonowość przychodów Grupy Nokaut S.A. zależy bezpośrednio od aktywności zakupowej użytkowników Internetu. Jest ona w dużej mierze zbieżna z aktywnością zakupową handlu rzeczywistego, tj. kulminacja następuje w IV kwartale roku kalendarzowego. Dotyczy to zarówno przychodów z przeklików, jak i sprzedaży powierzchni reklamowej.

W styczniu utrzymuje się wysoki poziom aktywności zakupowej internautów, co jest podyktowane realizacją prezentów w postaci bonów pieniężnych i gotówki. W lutym natomiast daje się zauważyć trend spadkowy, który jednak jest wyhamowywany poprzez zakupy związane z walentynkami. Kolejne miesiące charakteryzują się niewielkimi spadkami, które jednak nie są bardzo dotkliwe z uwagi na Święta Wielkanocne, okres komunijny oraz Dzień Dziecka.

Najślabszym okresem w roku są miesiące wakacyjne, kiedy nakłada się efekt urlopów i ładnej pogody. W tym okresie obserwuje się jedynie wzrost przychodów ze sprzedaży produktów turystycznych.

W ramach działalności SklepyFirmowe.pl Sp. z o.o., które wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A., obserwuje się analogiczne wahania sezonowe, przy czym dotyczą one jedynie przychodów dotyczących prowizji od sprzedaży oraz promocji w porównywarkach cen. W przypadku przychodów abonamentowych nie zachodzą istotne wahania sezonowe.

	1Q 2009	2Q 2009	3Q 2009	4Q 2009	1Q 2010	2Q 2010	3Q 2010	4Q 2010	1Q 2011	2Q 2011	3Q 2011	4Q 2011	1Q 2012
Sprzedaż łącznie, w tym:	585	676	875	1267	1117	1290	1498	1576	1690	1726	1904	2819	2041
punkty reklamowe	502	575	722	1048	895	860	1256	1388	1464	1449	1606	2460	1662
kampanie reklamowe	83	101	115	182	183	348	145	70	103	107	111	210	126
inne			38	37	39	82	97	118	123	170	187	149	253

c) RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH WIELKOŚĆ, RODZAJ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

- W drodze emisji akcji serii C Emitent pozyskał 20.400 tys. zł. Nadwyżka wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną pomniejszona o koszty IPO zwiększyła kapitał zapasowy o kwotę 18.115 tys. zł. do wysokości 21.621 tys. zł.
- Wpływ środków z emisji akcji znacząco wpłynął na zwiększenia salda środków pieniężnych Grupy Kapitałowej. Saldo tych środków na koniec marca 2012 r. wynosi 18.946 tys. zł.
- W I kwartale 2012 roku wystąpiło incydentalne zdarzenie o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej polegające na obniżeniu pozycji serwisu Nokaut.pl w wynikach wyszukiwania porównywarki Google.pl. Zdarzenie to trwało 30 dni i obniżyło przychody Grupy Kapitałowej szacunkowo o 430 tys. zł.
- Znaczącą pozycją w bilansie Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A. są wartości niematerialne, a w nich prace rozwojowe prowadzone przez Grupę Kapitałową, które zostały opisane w punkcie V.10.C.

Wartości niematerialne	31.03.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	4 168	4 444
b) koszty prac rozwojowych w toku	922	63
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	28	11
- oprogramowanie komputerowe	28	11
d) inne wartości niematerialne	24	28
Wartości niematerialne razem	5 142	4 546

d) POZOSTAŁE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2012 – 4,1616 PLN/EUR, 31.03.2011 - 4,0119 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - 01.01-31.03.2012 – 4,1750 PLN/EUR,
 - 01.01-31.03.2011 – 3,9742 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

- 01.01-31.03.2012 – 4,5135 oraz 4,1062 PLN/EUR,
- 01.01-31.03.2011 – 4,0800 oraz 3,8403 PLN/EUR,

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone euro, przedstawia tabela:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01 - 31.03.2012		01.01 - 31.03.2011		01.01- 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 041	489	1709	430	8 139	1 966
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	229	55	580	146	2 600	628
Zysk (strata) brutto	280	67	576	145	2 606	629
Zysk (strata) netto	220	53	472	119	2 095	506
Aktywa razem	26240	6305	5815	1449	7 905	1 790
Rzeczowe aktywa trwałe	460	111	486	121	479	108
Należności krótkoterminowe	428	103	359	89	626	142
Zobowiązania krótkoterminowe	1025	246	665	166	1 189	269
Zobowiązania długoterminowe	118	28	208	52	130	29
Kapitał własny	25097	6031	4942	1232	6 586	1 491
Kapitał zakładowy	756	182	576	144	586	133
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1300	311	794	200	2 312	558
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-798	-191	-489	-123	-2 577	-622
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18274	4377	-35	-9	-153	-37
Zmiana stanu środków pieniężnych	18776	4497	270	68	-418	-101
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/EUR)	0,03	0,0072	0,08	0,02	0,36	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,03	0,0072	0,08	0,02	0,36	0,09

Nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	31.03.2012	31.12.2011
Środki trwałe, w tym:	34	237
- urządzenia techniczne i maszyny	34	146
leasing finansowy	0	75
- środki transportu	0	0
- inne środki trwałe	0	16
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	34	237

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane przez Grupę Kapitałową obejmują głównie serwery oraz sprzęt komputerowy. Rodzaj użytkowanych urządzeń wynika ze specyfiki działalności jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

W okresie I kwartału 2012 r., w związku ze znaczącym wzrostem zatrudnienia, Grupa Kapitałowa nabyła sprzęt komputerowy, w celu przystosowania nowych stanowisk pracy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje w okresie 01.01-31.03.2012

L.p.	Wyszczególnienie	Tytuł transakcji	01.01.2012 - 31.03.2012			
			Przychody	Koszty	Saldo Należności	Saldo Zobowiązań
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym						
A	Wojciech Czernecki	Wynajem mieszkania	13	13		
	Michał Jaskólski	Wynajem mieszkania	9	9		
Transakcje z jednostką zależną						
B	SklepyFirmowe.pl Sp. z o.o.	Pożyczka i odsetki			41	
		Wzajemne działania marketingowe i inne usługi	23	15	18	
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi						
C	MORIZON S.A.	Najem powierzchni biurowej	20			
		Wzajemne działania marketingowe i pozostałe	13			

		usługi				
--	--	--------	--	--	--	--

Transakcje w okresie 01.01-31.12.2011

L.p.	Wyszczególnienie	Tytuł transakcji	01.01.2011 - 31.12.2011			
			Przychody	Koszty	Saldo Należności	Saldo Zobowiązań
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym						
A	Wojciech Czernecki	Wynajem mieszkania	53	53		
	Michał Jaskólski	Wynajem mieszkania	36	36		
Transakcje z jednostką zależną						
B	SklepyFirmowe.pl Sp. z o.o.	Pożyczka i odsetki	2		41	
		Wzajemne działania marketingowe i inne usługi	157	60	32	6
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi						
C	MORIZON S.A.	Przygotowanie parserów	50			
		Najem powierzchni biurowej	59			
		Wzajemne działania marketingowe i pozostałe usługi	23	56		
	Styl.Media Sp. z o.o.	Wzajemne działania marketingowe	4	24		

Pożyczki długoterminowe

Emitent nalicza bilansowo odsetki od udzielonej pracownikom w 2011 r. pożyczki na objęcie akcji. Wynoszą one 7% od udzielonej pożyczki w skali roku.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - udzielone pożyczki	31.03.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	422	-
b) zwiększenia	7	400
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	400
- odsetki naliczone na dzień bilansowy	7	22
c) zmniejszenia	-	-
d) stan na koniec okresu	429	422

e) RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, ALBO ZMIAN WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCYM OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Przy ustalaniu skonsolidowanego wyniku finansowego za I kwartał 2012 roku uwzględniono następujące zmiany szacunków:

Nota nr 1. Rezerwy

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu (01.01.2012)	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu (31.03.2012)
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2	1	-	13
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31	19	-	-	50
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	31	19	-	-	50
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	43	21	-	-	63

Od początku roku nastąpił wzrost rezerw o 20 tys. zł., na który wpłynęło głównie (w ponad 96%) zwiększenie rezerwy na niewykorzystane urlopy. Jest to efektem ciągłego wzrostu zatrudnienia w Grupie Nokaut S.A.

Nota nr 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12	11
2. Zwiększenia	2	12
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2	12

a) leasing środków trwałych	-	7
b) odsetki od udzielonej pożyczki	2	5
3. Zmniejszenia	1	11
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1	11
a) leasing środków trwałych	1	11
b) odsetki od udzielonej pożyczki	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13	12
odniesiony na wynik finansowy okresu	13	12

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku nie zmieniła się istotnie, bo wzrosła jedynie o 1 tys. zł. Jest ona głównie związana z trwającymi leasingami oraz naliczanymi bilansowo odsetkami od udzielonych pożyczek.

Nota nr 3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywne

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	24
2. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	31	24

Wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika tylko i wyłącznie ze wzrostu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Szczegółowa specyfikacja pozycji w związku z którymi zostały utworzone aktywa przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	24	19
Odniesionych na wynik finansowy	24	19
2. Zwiększenia	31	24
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
a) należności	-	-
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	5
c) rezerwa na urlopy	10	6
d) przychody przyszłych okresów	7	4
e) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	-	-
f) program partnerski	14	9
3. Zmniejszenia	24	19
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	19
a) należności	-	5
b) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5	5
c) rezerwa na urlopy	6	1
d) przychody przyszłych okresów	4	7

e) nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	-	1
f) program partnerski	9	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	31	24
odniesionych na wynik finansowy	31	24

W związku ze zwiększeniem się rezerwy na urlopy, zwiększeniu uległa także pozycja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wzrost aktywa w przypadku przychodów przyszłych okresów wynika ze zwiększenia liczby niewykorzystanych punktów na kontach sklepów na dzień 31.03.2012 r.

Natomiast wzrost aktywów z tytułu programu partnerskiego wynika ze zwiększonej wartości wynagrodzenia partnerów dotyczącego pierwszego kwartału 2012 r., które jeszcze nie zostało przez nich zafakturowane. Rozliczanie powyższego wynagrodzenia odbywa się w okresach rozliczeniowych, w związku z tym na koniec każdego okresu występuje saldo niewypłaconego wynagrodzenia.

Nota nr 4. Odpisy aktualizujące

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu (01.01.2012)	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu (31.03.2012)
I. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	34	11	-	8	37
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w tym	-	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	34	11	-	8	37
a) z tytułu dostaw i usług, w tym	34	11	-	8	37
- do 12 miesięcy	34	11	-	8	37
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-	-
c) inne	-	-	-	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-
Razem	34	11	0	8	37

Część należności, na które zostały utworzone odpisy na dzień 31.12.2011 r. zostało uregulowane, w związku z tym nastąpiło rozwiązanie odpisów na kwotę 8.179,06 zł. W pierwszym kwartale 2012 r. nastąpiło natomiast 6-miesięczne przeterminowanie należności od In Post Sp. z o.o. W związku z powyższym został utworzony odpis na kwotę netto należności – 11.200 zł.

f) INFORMACJE NA TEMAT EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 14 marca 2012 r. Emitent zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, emitując 1.700.000 akcji serii C po cenie emisyjnej 12 zł, pozyskując w ten sposób 20 mln 400 tys. zł. I kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa Grupa Nokaut S.A. nie przeprowadzała innych emisji akcji oraz nie wykupowała i nie spłacała nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

g) WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

W okresie I kwartału 2012 r. Grupa Kapitałowa Grupy Nokaut S.A. nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidend.

h) INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTÓW

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Grupa Kapitałowa kieruje się kryterium rodzaju usług dostarczanych przez spółki Grupy Kapitałowej. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki, który analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Przychody ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, z wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów.

Aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nieujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń.

Nota nr 9. Segmenty operacyjne

SEGMENTY OPERACYJNE			
Wyszczególnienie	Usługa porównywania cen (SEGMENT I)	Usługa udostępniania oprogramowania (SEGMENT II)	Nieprzypisane
31.03.2012 oraz za okres od 01.01. do 31.03.2012			
AKTYWA	6 089	134	20 017
ZOBOWIĄZANIA	943	33	167
PRZYCHODY	1 974	67	92
KOSZTY	1 755	51	47
WYNIK	219	16	45
31.03.2011 oraz za okres od 01.01. do 31.03.2011			
AKTYWA	3 871	70	1 874
ZOBOWIĄZANIA	697	87	89
PRZYCHODY	1 614	95	49
KOSZTY	1 069	82	31
WYNIK	545	13	18

- i) **ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I KWARTAŁ 2012.**

Nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres I kwartału 2012 roku, które mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

- j) **SKUTEK ZMIAN STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI**

W okresie I kwartału 2012 roku nie nastąpiły zmiany struktury Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A., wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności. Struktura i spółki zależne Grupy Kapitałowej zostały szerzej opisane w punkcie: Pozostałe informacje dodatkowe do sprawozdania kwartalnego.

- k) **INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2011.**

W dniu 26 października 2011 roku Grupa Kapitałowa Grupa Nokaut S.A. zawarła umowę inwestycyjną, na mocy której przysługiwało jej prawo zakupu 100% udziałów w Spółce Opineo Sp.

z o.o. („Opcja Call”). Cena nabycia została uzależniona od powodzenia i wyników emisji Akcji Serii C.

Wskazana umowa inwestycyjna zawiera warunki wygaszające możliwość nabycia udziałów:

- pozyskanie przez jednostkę dominującą środków z publicznej emisji nie wyższych niż 25 000 tys. zł,
- niezakończenie procesu „Book Bulding” (procesu wspomagającego ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii C w Prospekcie Emisyjnym) do dnia 16 kwietnia 2012 roku,
- debiut Praw do Akcji Serii C na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie po dniu 31 maja 2012 roku,
- odstąpienie przez jednostkę dominującą od realizacji opcji zakupu.

W przypadku gdy Grupa Nokaut S.A. skorzysta z opcji zakupu, wynagrodzenie za opcję nie będzie należne.

W przypadku nieskorzystania z opcji zakupu, na jednostce dominującej ciąży obowiązek uiszczenia wynagrodzenia za opcję w wysokości 250 tys. zł.

Jednak, przy wystąpieniu zdarzeń opisanych poniżej Grupa Nokaut S.A. jest zwolniona z zapłaty powyższego wynagrodzenia:

- w terminie 3 (trzech) miesięcy od zakończenia zapisów na Akcje w ramach IPO, Inwestor złoży oświadczenie o negatywnym wyniku Zasadniczego Due Diligence;
- w Okresie Wyłącznieści nastąpi Istotna Negatywna Zmiana;
- w Okresie Wyłącznieści ujawni się Wada Zapewnień w zakresie Kluczowych Zapewnień;
- w Okresie Wyłącznieści nastąpi niekorzystna dla Inwestora zmiana Kluczowych Zapewnień w stosunku do Kluczowych Zapewnień złożonych na Dzień Zawarcia Umowy;
- jednostka dominująca nie pozyska kwoty co najmniej 25.000.000 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych) w wyniku IPO w terminie do 31 maja 2012 r.;
- wystąpi sytuacja, w której w związku z sytuacją prawną Udziałów, będących przedmiotem nabycia na podstawie niniejszej Umowy, w wyniku skorzystania Opcji Call, Inwestor nie nabyłby skutecznie Udziałów lub też nabył je Obciążone;
- w Okresie Wyłącznieści, zostanie naruszone którekolwiek z zobowiązań lub gwarancji składanych przez Założyciela w niniejszej Umowie;
- którekolwiek z sytuacji opisanych w/w pkt wystąpi odpowiednio w relacji Inwestora z Panem Mariuszem Janiszewskim powstałej na mocy niżej opisanej Umowy Inwestycyjnej dot. Spółki Skąpiec.pl Sp. z o.o.

W dniu 26 października 2011 roku Grupa Kapitałowa zawarła umowę inwestycją, na mocy której przysługiwało jej prawo zakupu przedsiębiorstwa prowadzonego pod firmą „Mariusz Janiszewski Skąpiec.pl” lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, powstałej w wyniku przekształcenia

wskazanego przedsiębiorstwa. Cena nabycia za 100% udziałów w Spółce przekształconej lub przedsiębiorstwie „Mariusz Janiszewski Skąpiec.pl” została uzależniona od powodzenia emisji Akcji Serii C, tj. uzyskania m.in. co najmniej 25 mln. zł.

W przypadku gdy Grupa Nokaut S.A. skorzysta z opcji zakupu wynagrodzenie za opcję nie będzie należne.

W przypadku nieskorzystania z opcji zakupu na jednostce dominującej ciąży obowiązek uiszczenia wynagrodzenia za opcję w wysokości 1 mln zł.

Jednak, przy wystąpieniu zdarzeń opisanych poniżej Grupa Nokaut S.A. jest zwolniona z zapłaty powyższego wynagrodzenia:

- w terminie 3 (trzech) miesięcy od zakończenia zapisów na Akcje w ramach IPO, Inwestor złoży oświadczenie o negatywnym wyniku Zasadniczego Due Diligence;
- w Okresie Wyłącznieści nastąpi Istotna Negatywna Zmiana;
- w Okresie Wyłącznieści ujawni się Wada Zapewnień w zakresie Kluczowych Zapewnień;
- w Okresie Wyłącznieści nastąpi niekorzystna dla Inwestora zmiana Kluczowych Zapewnień w stosunku do Kluczowych Zapewnień złożonych na Dzień Zawarcia Umowy;
- jednostka dominująca nie pozyska kwoty co najmniej 25.000.000 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych) w wyniku IPO w terminie do 31 maja 2012 r.;
- wystąpi sytuacja, w której w związku z sytuacją prawną Udziałów, będących przedmiotem nabycia na podstawie niniejszej Umowy, w wyniku skorzystania Opcji Call, Inwestor nie nabyłby skutecznie Udziałów lub też nabył je Obciążone;
- w Okresie Wyłącznieści, zostanie naruszone którekolwiek ze zobowiązań lub gwarancji składanych przez Założyciela w niniejszej Umowie;
- którakolwiek z sytuacji opisanych w/w punktach wystąpi odpowiednio w relacji Inwestora z Panem Pawłem Kucharzakiem powstałej na mocy wyżej opisanej Umowy Inwestycyjnej dot. Opineo Sp. z o.o.

W dniu 14 marca 2012 nastąpił debiut spółki Grupa Nokaut S.A na Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka uzyskała z emisji akcji serii A i C kwotę 20 400 tys. zł, w związku z powyższym nie został spełniony warunek zawarty w punkcie 3.13.b.v umowy inwestycyjnej ze spółką Opineo.pl, oraz w punkcie 3.20 b.v umowy inwestycyjnej ze spółką Skąpiec.pl, co skutkuje wygaśnięciem opcji spółki Grupa Nokaut S.A. na nabycie udziałów spółki Opineo Sp. z o.o. i spółki Skąpiec.pl sp. z o.o. na zasadach przedstawionych w prospekcie emisyjnym.

W dniu 15 maja 2012 roku spółka zakończyła rozpoczęte poprzez podpisanie umów inwestycyjnych w dniu 26 października 2011 roku, negocjacje ze spółkami Skąpiec.pl Sp. z o.o. oraz Opineo Sp. z o.o. w sprawie akwizycji. Nie dojście do skutku akwizycji spółek wynika z następujących przyczyn:

- Wygaśnięcie opcji call opisanej w prospekcie emisyjnym w związku z pozyskaniem podczas emisji akcji serii C środków niższych niż 25 mln zł;
- Obecna wycena akcji (istotnie poniżej ceny emisyjnej) Grupy Nokaut S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie sprawia, że akwizycja staje się nieekonomiczna dla Spółki i akcjonariuszy (płatność w 2/3 realizowana w akcjach zagraża zbyt wysokim rozwodnieniem).

Zakończenie negocjacji daje Emitentowi możliwość zainwestowania środków wcześniej przeznaczonych na akwizycję spółek Skąpiec.pl Sp. z o.o. i Opineo Sp. z o.o. w rozwój i utrzymanie działalności podstawowej Emitenta, w tym rozwój produktów nowych, poprzez inne akwizycje lub wzrost organiczny. O zakończeniu powyższych negocjacji Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 15 maja 2012 roku.

V) POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA KWARTALNEGO – I KWARTAŁ 2012 R.

V.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Grupa Kapitałowa Grupa Nokaut S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej – spółki Grupa Nokaut S.A. i jej spółek zależnych: SklepyFirmowe.pl. Spółka z o.o. oraz Nokaut Marketing Sp. z o.o.

Grupa Nokaut Spółka Akcyjna powstała 10 listopada 2010 roku w wyniku przekształcenia spółki Nokaut Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która to spółka została powołana 11 stycznia 2006 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem Anetą Leszczyńską Rep. A nr 407/2006. Nokaut Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 23 stycznia 2006 roku. Grupa Nokaut Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 10 listopada 2010 roku.

Siedzibą jednostki dominującej jest Gdynia, ulica Sportowa 8 B. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku pod numerem KRS 0000370202. Jednostka dominująca otrzymała nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 220170588.

Siedzibą jednostki zależnej Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. jest Gdynia, ulica Sportowa 8 B. Spółka zależna prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku pod numerem KRS 0000313620. Jednostka zależna otrzymała nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 220651833.

Siedzibą jednostki zależnej Nokaut Marketing Sp. z o.o. jest Gdynia, ulica Sportowa 8 B. Spółka zależna prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy pod numerem KRS 0000374490.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63).

Podstawowym przedmiotem działania jednostki zależnej Skelpyfirmowe.pl Sp. z o.o. jest działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z) oraz pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 63.99.Z).

Podstawowym przedmiotem działania jednostki zależnej Nokaut Marketing Sp. z o.o. jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z). Spółka Nokaut Marketing Sp. z o.o. jest zakupioną Spółką celową, która obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

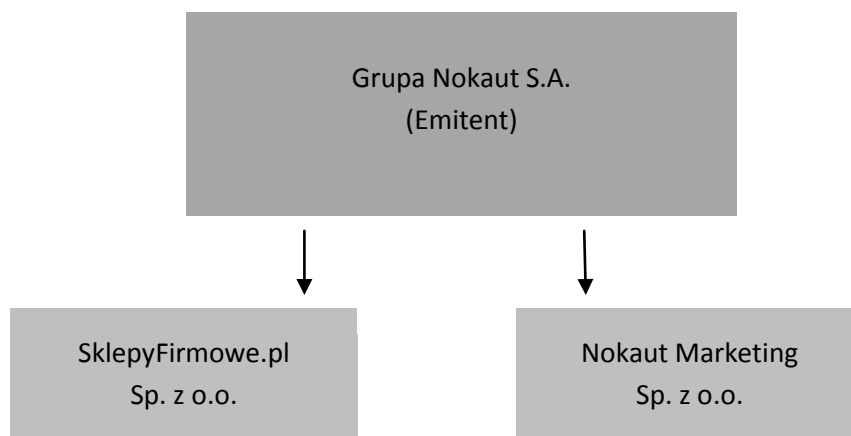
Szerszy opis działalności jednostki dominującej i jej jednostek zależnych został przedstawiony w notcie nr 9 dotyczącej segmentów operacyjnych.

V.2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek zależnych jest nieoznaczony.

V.3. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2012 r. przedstawiono poniżej. Do dnia przekazania do publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie uległ on zmianie.



Do dnia 31.03.2012 r. nie miały miejsca zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

W skład Grupy, oprócz jednostki dominującej, na dzień 31 marca 2012 roku wchodziła spółka zależna SklepyFirmowe.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Nokaut Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Udział Grupy Nokaut S.A. w kapitale własnym spółki zależnej Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. wynosił kolejno:

- na dzień 31 marca 2012 roku 69,9%
- na dzień 31 grudnia 2011 roku 69,9%.

Udział Grupy Nokaut S.A. w kapitale własnym spółki zależnej Nokaut Marketing Sp. z o.o. wynosił kolejno:

- na dzień 31 marca 2012 roku 100,0%
- na dzień 31 grudnia 2011 roku 100,0%.

Jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym zostały skonsolidowane metodą pełną.

Nabycie kontroli nad spółką zależną SklepyFirmowe.pl Spółka z o.o. przez poprzednika prawnego jednostki dominującej nastąpiło na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej w dniu 15 września 2009 roku z bmp Media Investors AG & Co.KGaA. Na podstawie powyższej umowy jednostka dominująca nabyła 158 udziałów w kapitale zakładowym spółki SklepyFirmowe.pl (69,9%) o łącznej wartości nominalnej 79 tys. PLN za cenę 639,2 tys. PLN.

Nabycie kontroli na spółką zależną Nokaut Marketing Spółka. z o.o. nastąpiło na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej 21 października 2011 roku z Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni. Na podstawie powyższej umowy Grupa Nokaut S.A. nabyła 100 udziałów w spółce MW LEGAL 10 Sp. z o.o.(100%) o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł za cenę 2,5 tys. zł. Dnia 18 listopada 2011 roku KRS zarejestrował zmianę nazwy jednostki zależnej na Nokaut Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

V.4. POŁĄCZENIA SPÓŁEK

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2012 nie miało miejsca połączenie z innym podmiotem gospodarczym.

V.5. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Wojciech Czernecki – Prezes Zarządu,
- Michał Jaskólski – Wiceprezes Zarządu,

V.6. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JENDOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Dariusz Piszczatowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Brzoska – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Meller – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Wężyk – Członek Rady Nadzorczej.

V.7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJACYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Akcjonariusze Grupy Nokaut S.A. posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień publikacji niniejszego raportu:

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji/ liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Calvin Management Limited (Wspólnikami Spółki są W. Czernecki i M. Jaskólski obaj posiadają po 50% udziałów)	2 190 000	28,95%
Wojciech Czernecki	280 000	3,70%
Michał Jaskólski	280 000	3,70%
Investor Private Equity Funds FIZ Aktywów Niepublicznych	987 500	13,06%
Sui Generis Investments LTD (Wspólnikiem spółki jest Dariusz Piszczatowski)	688 000	9,10%

Od dnia zatwierdzenia do publikacji ostatniego raportu (tj. raportu rocznego w dniu 24.04.2012 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

W dniu 15 marca 2012 r. Emitent otrzymał informację od Pana Piotra Wąsowskiego (Akcjonariusza) o zmniejszeniu jego dotychczasowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki poniżej progu 5%, w wyniku sprzedaży przez niego 100 000 akcji. Na jego udział w ogólnej liczbie głosów miało również wpływ podwyższenie kapitału zakładowego. Dokładne informacje na ten temat zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 10/2012 w dniu 15.03.2012 r.

Emitent w dniu 23 marca otrzymał również oświadczenia od Sui Generis Investments Ltd. oraz Calvin Management Ltd., których stan posiadania również uległ zmianie. Spółka przekazała szczegółowe informacje na ten temat w raportach bieżących nr 13/2012 oraz 14/2012. Stan posiadania tych spółek zmienił się w następstwie podwyższenia kapitału, liczba akcji nie uległa zmianie.

W dniu 29 marca o zmianie posiadania poinformowało także Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, w związku z czym Emitent opublikował raport bieżący nr 15/2012 w dniu 30.03.2012 r. Stan posiadania spółki zmienił się w następstwie podwyższenia kapitału, liczba akcji nie uległa zmianie.

V.8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ROCZNEGO

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	Liczba akcji/liczba głosów na dzień zatwierdzenia do publikacji raportu rocznego (24.04.2012)	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów (%) na dzień zatwierdzenia raportu rocznego (24.04.2012)	Zwiększenie/zmniejszenie	Liczba akcji/liczba głosów na dzień przekazania do publikacji niniejszego raportu (15.05.2012)	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów (%) na dzień przekazania do publikacji niniejszego raportu (15.05.2012)
1. Michał Jaskólski	280 000	3,70	-	280 000	3,70
2. Wojciech Czernecki	280 000	3,70	-	280 000	3,70
3. Calvin Management Limited *	2 190 000	28,95	-	2 190 000	28,95
4. Rafał Brzoska	41 000	0,54	-	41 000	0,54

*Udziałowcami Calvin Management Limited posiadającymi po 50% udziałów są członkowie zarządu Emitenta – Wojciech Czernecki oraz Michał Jaskólski.

Na dzień publikacji raportu członkowie zarządu Grupy Nokaut S.A. (Michał Jaskólski oraz Wojciech Czernecki) posiadają po 1.375 tys. akcji każdy, co daje im po 18,18 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Również na dzień publikacji raportu za I kwartał 2012 r., członek rady nadzorczej - Rafał Brzoska posiada 41 tys. akcji Grupy Nokaut S.A. Poinformował on Emitenta w dniu 29 lutego 2012 r. o nabyciu akcji Grupy Nokaut S.A przez spółkę A&R Investments Limited, która jest bezpośrednio przez niego kontrolowana. Spółka A&R Investments Limited nabyła łącznie 41 tys. akcji po cenie emisyjnej 12 zł, w trybie zapisu na akcje i ich przydziału w Ofercie Publicznej. Akcje zostały przydzielone w dniu 28 lutego 2012 roku. Powyższa informacja została przekazana akcjonariuszom w formie raportu bieżącego nr 9/2012 z dnia 14 marca 2012 r. Spółka informowała o tym fakcie również w raporcie rocznym, w związku z tym w okresie od dnia zatwierdzenia raportu rocznego za 2011 r. do publikacji a dniem przekazania do publikacji niniejszego raportu, nie nastąpiły zamiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Inni członkowie organów Spółki w dniu 31 marca 2012 r. oraz na dzień przekazania do publikacji nie posiadali akcji Emitenta oraz udziałów w jego jednostkach powiązanych.

**V.9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ
PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW
ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW
PROGNOZOWANYCH**

Emitent sporządził prognozę wyników finansowych Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A. na rok 2012. Prognoza została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Istotnym aspektem prognozy było założenie, że na koniec prognozowanego okresu w skład Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A. będą dodatkowo wchodziły poniższe spółki:

- Opineo Sp. z o.o.
- przedsiębiorstwo Mariusz Janiszewski Skąpiec.pl lub spółka powstała z przekształcenia przedsiębiorstwa Mariusz Janiszewski Skąpiec.pl

W dniu 15 maja 2012 roku Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2012 o podjęciu decyzji o odwołaniu prognozy finansowej Grupy Kapitałowej Grupy Nokaut S.A. na 2012 rok, którą Spółka zamieściła w prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez KNF 24 listopada 2011 roku.

Wpływ na decyzję o odwołaniu prognozy finansowej Grupy Kapitałowej Grupy Nokaut S.A. wywarł brak ziszczenia się założenia prognoz o przejęciu spółek Skąpiec.pl Sp. z o.o. oraz Opineo Sp. z o.o. w terminie założonym w prognozie zamieszczonej w prospekcie.

Nie dojście do skutku akwizycji spółek wynika z następujących przyczyn:

- Wygaśnięcie opcji call opisanej w prospekcie emisyjnym w związku z pozyskaniem podczas emisji akcji serii C środków niższych niż 25 mln zł. Zgodnie z warunkami Opcji Call opisanymi w prospekcie emisyjnym w punkcie 22.1. skutkowało to wygaśnięciem ważności Opcji i tym samym uniemożliwiło rozpoczęcie konsolidacji wyników spółek akwizowanych od drugiego kwartału 2012 roku;
- Obecna wycena akcji (istotnie poniżej ceny emisyjnej) Grupy Nokaut S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie sprawia, że akwizycja staje się nieekonomiczna dla Spółki i akcjonariuszy (płatność w 2/3 realizowana w akcjach zagraża zbyt wysokim rozwodnieniem).

Zakończenie negocjacji daje Emitentowi możliwość zainwestowania środków wcześniej przeznaczonych na akwizycję spółek Skąpiec.pl Sp. z o.o. i Opineo Sp. z o.o. w rozwój i utrzymanie działalności podstawowej Emitenta, w tym rozwój produktów nowych, poprzez inne akwizycje lub wzrost organiczny.

V.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

a) W okresie sprawozdawczym ani do dnia przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania według wiedzy Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A nie miały miejsca postępowania toczące się przed Sądem, organem właściwym postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Grupy Kapitałowej, których wartość stanowi co najmniej 10% przychodów skonsolidowanych Emitenta.

b) W okresie sprawozdawczym ani do dnia przekazania do publikacji niniejszego sprawozdania według wiedzy Grupy Kapitałowej Grupa Nokaut S.A nie miały miejsca postępowania toczące się przed Sądem, organem właściwym postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Grupy Kapitałowej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% przychodów skonsolidowanych Emitenta.

V.11. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE I KWARTAŁU 2012 R.

1) **ISTOTNE DOKONANIA**

a) *Debiut Grupy Kapitałowej na Giełdzie Papierów Wartościowych*

W dniu 9 marca 2012 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały 217/2012 postanowił dopuścić oferowane przez Emitenta akcje do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Dopuszczenie akcji zwykłych na okaziciela serii C nastąpiło pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii C. Dokładne informacje na ten temat Emitent opublikował w raporcie 4/2012 w dniu 14.03.2012 r. W kolejnych Uchwałach (nr 224/2012 oraz 225/2012) z dnia 13.03.2012 r. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić akcje serii A i B oraz prawa do akcji serii C w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 14.03.2012 roku. Pierwsze notowanie akcji oraz praw do akcji, o których mowa powyżej, w systemie notowań ciągłych na rynku podstawowym ustalono na dzień 14.03.2012 r. Dokładne informacje na ten temat Emitent przekazał raportem bieżącym nr 6/2012 oraz 7/2012 w dniu 14.03.2012 r.

W związku z powyższym Grupa Nokaut S.A. w dniu 14 marca 2012 roku z sukcesem zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Sprzedaż akcji serii A i C rozpoczęła się w dniu 17.02.2012 roku i zakończyła w dniu 27.02.2012 roku.

17-21 lutego 2012 - przyjmowano zapisy na akcje w Transzy Detalicznej

22-27 lutego 2012 r. – przyjmowano zapisy w Transzy Dużych Inwestorów

Akcje serii A i C zostały przydzielone w dniu 29.02.2012 roku.

W ramach Oferty Publicznej oferowano 2 599 500 akcji zwykłych, w tym:

- w Transzy Dużych Inwestorów 899 500 akcji serii A oraz 1 500 000 akcji serii C nowej emisji,
- w Transzy Detalicznej 200 000 akcji serii C nowej emisji.

Zarząd spółki Grupa Nokaut S.A. oraz Wprowadzający dokonali w ramach przeprowadzonej Oferty Publicznej przydziału 2 599 500 akcji, w tym:

- 200 000 akcji w Transzy Detalicznej (przydzielono wyłącznie akcje serii C)
- 2 399 500 akcji w Transzy Dużych Inwestorów (przydzielono akcje serii A oraz serii C)

Zarząd spółki Grupa Nokaut S.A. oraz Wprowadzający przydzielił łącznie 545 osobom i instytucjom 2 599 500 akcji serii A i C, w tym w ramach:

- Transzy Detalicznej - akcje przydzielono 506 osobom,
- Transzy Dużych Inwestorów – akcje przydzielono 39 podmiotom.

Łączny koszt sprzedaży akcji serii A i emisji akcji serii C wyniósł 2 115 tys. zł. Ich rozliczenie w księgach Emitenta odbyło się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną.

W wyniku emisji akcji serii C Spółka uzyskała 20 400 tys. zł. Kapitał podstawowy uległ podwyższeniu o 170 tys. zł do wysokości 756 tys. zł. Pozostała kwota 20 230 tys. zł, po zmniejszeniu o koszty IPO w wysokości 2 115 tys. zł. została odniesiona na kapitał zapasowy.

W dniu 14.03.2012 r. Emitent przekazał szczegółowe informacje o zakończonej subskrypcji i sprzedaży akcji serii A i C w raporcie bieżącym 8/2012.

W związku z emisją 1 700 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 groszy każda, Spółka Grupa Nokaut S.A. skierowała do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o podwyższenie kapitału Spółki z 586 400,00 złotych do 756 400,00 złotych. Dnia 20 marca 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku wydał postanowienie informujące o dokonanej wpisie wnioskowanej zmiany.

Emitent poinformował o zmianie wysokości kapitału zakładowego oraz statutu Spółki w formie raportów bieżących nr 11/2012 oraz 12/2012 w dniu 21 marca 2012 roku (12/2012/K w dniu 22 marca 2012 r.).

b) Umowa z Agora S.A.

Grupa Nokaut S.A. zawarła z Agora S.A. („Partner”) znaczącą umowę, przedmiotem której jest promocja porównywarki cen Nokaut.pl, poprzez dostarczanie do porównywarki cen przez serwisy prowadzone przez Partnera co miesiąc zapewnionej ilości unikalnych odwiedzających. Umowa została zawarta na okres 2 lat. Szacunkowa wartość umowy opiewa na 2.000.000 zł netto, przy czym część wynagrodzenia jest płatna Partnerowi w formie stałej, a część w zmiennej – uzależnionej od sukcesu współpracy Spółki i Partnera.

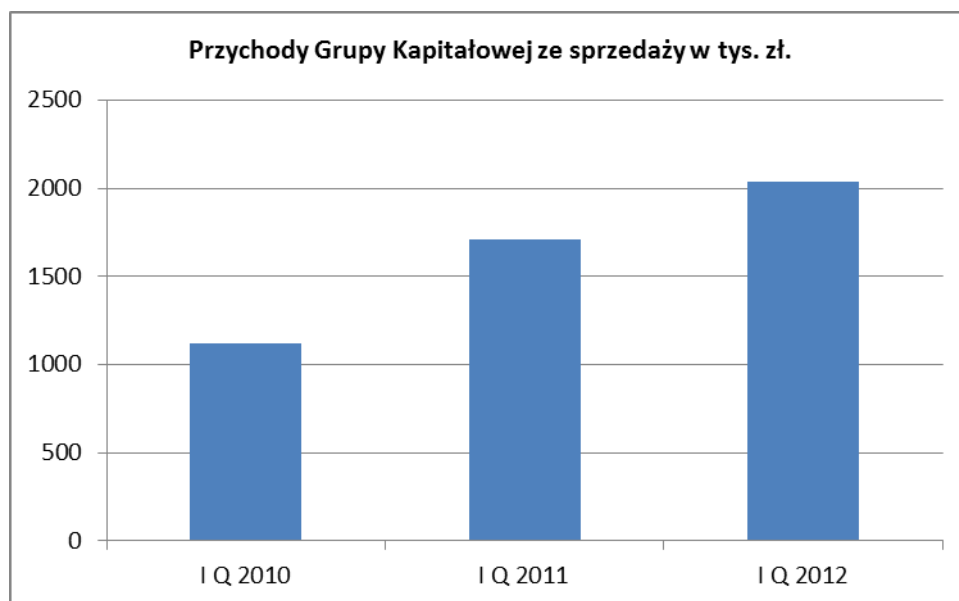
c) Wyniki ekonomiczne

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w I kwartale 2010 wynosił 1 117 tys. zł, natomiast w 2011 r. wynosiły już 1 690 tys. zł, co stanowi wzrost przychodów ze sprzedaży o 51,30%. Wzrost przychodów był przede wszystkim spowodowany wzrostem średniej ceny wartości przekliki (aCPC) oraz uśrednionej liczby przejść jednego użytkownika serwisu Nokaut.pl do sklepu internetowego (aUCR).

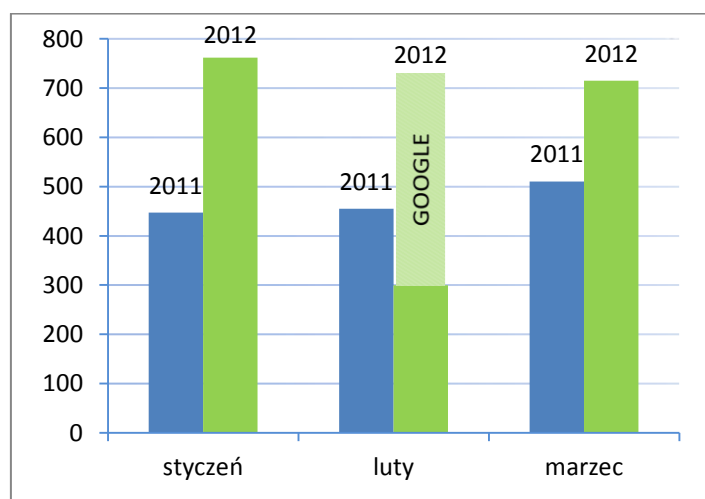
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w I kwartale 2012 r. wyniosły 2 056 tys. zł i wzrosły o 366 tys. zł (21,66%) w porównaniu do przychodów I kwartału roku 2011. Wzrost przychodów był podobnie jak w poprzednim porównywanym okresie spowodowany głównie wzrostem średniej ceny wartości przekliki (aCPC) oraz uśrednionej liczby przejść jednego użytkownika serwisu Nokaut.pl do sklepu internetowego (aUCR).

Dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży w pierwszych kwartałach lat 2010-2012 przedstawia poniższy wykres.



Wpływ na przychody ze sprzedaży miało incydentalne zdarzenie o nietypowym charakterze opisane w rozdziale IV. c). W przypadku gdyby to zdarzenie nie miało miejsca to Emitent szacuje, iż przychody Grupy Kapitałowej byłyby wyższe o około 430 tys. zł i osiągnęłyby prawie 2 500 tys. zł.

Poniższy wykres prezentuje porównanie wartości przeklików do sklepów internetowych w pierwszym kwartale 2011 i 2012 roku wraz z szacunkową wartością utraconych przeklików z tytułu zdarzenia opisanego w rozdziale IV. c).



c) Wydatki na cele inwestycyjne

Projekt 1: Koszyk (All-in-one):

Emitent zamierza przeznaczyć część środków na rozwój i integrację systemów informatycznych różnych produktów w ramach jednej platformy. Celem projektu jest umożliwienie użytkownikom dokonywania zakupów bezpośrednio na platformie Nokaut, bez konieczności przechodzenia do sklepów internetowych. Użytkownik będzie miał możliwość zakupu produktów z wielu sklepów, korzystając z jednego konta. Za zakupy będzie można zapłacić za pomocą bezpiecznej płatności oraz korzystnych warunków przesyłki. Projekt rozpoczął się w marcu 2012. W I kwartale 2012 roku został określony zakres projektu, zespół projektowy oraz harmonogram wysokiego poziomu. Wydatki inwestycyjne na projekt wyniosły w I kwartale 2012 roku 78 tys. zł.

Projekt 2: NPC (rozwój Nokaut Porównywarki Cen)

Celem projektu jest rozwój nowych funkcjonalności porównywarki cen Nokaut.pl. Jednym z celów zrealizowanych w I kwartale 2012 było przygotowanie platformy do współpracy partnerskiej z dużymi portalami. W ramach projektu został wykonany system dedykowanych form reklamowych oraz system pozwalający na wymianę danych umożliwiającą zamieszczanie reklam u partnera portalowego. W ramach tego projektu w styczniu 2012 roku rozpoczęto współpracę z Wirtualną Polską a pod koniec marca 2012 roku wystartowały prace nad integracją z Agorą. Wydatki inwestycyjne na projekt wyniosły w I kwartale 2012 roku 424 tys. zł.

Projekt 3: Baza wzorcowa

Istotą projektu jest stworzenie systemu do hurtowej obróbki danych, gdzie informacją wyjściową są wzorce dla określonych kategorii oraz powiązania ofert i stworzonych wzorców. System zakłada oddzielenie logiki grupowania i bazy wzorcowej z obecnego ujednoczonego procesu importu. Przez hurtową obróbkę danych rozumie się tworzenie algorytmów których działanie polega na automatycznej weryfikacji dopasowania oferty i wzorca oraz na tworzeniu wzorców z ofert, które nie otrzymały właściwego dopasowania a spełniają warunki powstania wzorca. W I kwartale 2012 roku powstała analiza, dokumentacja techniczna, diagramy UML z przypadkami użycia oraz prototypy paneli. Wydatki inwestycyjne na projekt wyniosły w I kwartale 2012 roku 92 tys. zł.

Projekt 4: Wyszukiwarka

Wyszukiwarka to niezależna usługa wyszukiwania z której korzysta serwis Nokaut.pl jak i inni partnerzy. Umożliwia wyszukanie pasujących do podanego zapytania produktów posortowanych według optymalnej kolejności. Usługa wyszukiwania dostępna jest poprzez mechanizmy API czyli po zestawie interfejsów komunikacyjnych, zrozumiałych dla różnych systemów informatycznych. To umożliwia udostępnienie tej usługi dla partnerów Emitenta. Bardzo duży nacisk położony został na umożliwienie wyszukiwania z użyciem różnego rodzaju filtrów, których wynik działania wyświetlany jest dla użytkownika w czasie rzeczywistym. Kolejne ważne funkcjonalności to aktualizacja wyników

wyszukiwania, niezwłocznie po zmianie stanu konta sklepu współpracującego z Grupą Kapitałową. Do prac zrealizowanych w I kwartale 2012 r. zaliczamy:

- opracowanie systemu komunikacji i wymagań do Wyszukiwarki czyli wykonanie dokumentacyjnej części projektu,
- technologiczne wydzielenie Wyszukiwarki jako oddzielnego systemu czyli programistyczne wykonanie przygotowanej dokumentacji,
- przygotowania do zintegrowania Wyszukiwarki z systemami porównywarki cen Nokaut.pl i systemów opartych o API czyli systemem komunikacji z zewnętrznymi partnerami.

Celem projektu jest przygotowanie mechanizmu wyszukiwającego, który będzie zwracał wyniki jak najbardziej zbliżone do pożądaných przez użytkownika oraz zapewnienie dodatkowych funkcjonalności wyszukiwania, które skrócą użytkownikowi drogę dojścia do poszukiwanego produktu. Wydatki inwestycyjne na projekt wyniosły w I kwartale 2012 roku 118 tys. zł.

Projekt 5: Mobile

W ramach projektu Mobile prowadzonego w I kwartale 2012 r. przygotowano szereg zmian w aplikacjach mobilnych na iPhone i Android, umożliwiających czytanie dedykowanych kodów QR. Dzięki tym zmianom możliwe było nawiązanie współpracy z wydawnictwem IDG i prezentowanie w czasopiśmie PC World kodów QR, prowadzących do Nokaut.pl. Zmiany dotyczyły nie tylko aplikacji mobilnych, ale swoim zasięgiem objęły przygotowanie metod API. W pierwszym kwartale 2012 roku rozpoczęto prace nad aplikacją mobilną na tablety. W tym celu przeanalizowanych zostało 14 konkurencyjnych aplikacji mobilnych, a efektem pracy było przygotowanie diagramów UML z przykładami użycia, projekt oraz prototyp aplikacji. W ramach projektu Mobile Grupa Nokaut S.A. przygotowała konkurs aktywizujący użytkowników aplikacji mobilnej Nokaut Skaner. Konkurs miał na celu podniesienie ilości pobrań aplikacji oraz zwiększenie jej używalności, a polegał na odgadnięciu ilości pobrań aplikacji na dzień 13.02.2012. Jednym z celów projektu było przygotowanie raportu na temat przewidywanego kierunku rozwoju m-commerce (handel przy użyciu urządzeń mobilnych). Wydatki inwestycyjne na projekt wyniosły w I kwartale 2012 roku 118 tys. zł.

Projekt 6: Zaawansowany mechanizm tworzenia szaty graficznej sklepu internetowego

Celem projektu jest zwiększenie atrakcyjności oprogramowania poprzez możliwość pełnej, dowolnej edycji wyglądu sklepu internetowego. Poprzez udostępnienie kompletnego kodu HTML doświadczeni użytkownicy będą mogli nie tylko zmodyfikować szatę graficzną sklepu ale również wzbogacić swój sklep o dodatkowe funkcje, takie jak moduły do komunikacji (GG, Skype, LiveChat), ankiety czy dodatkowe moduły reklamowe. Dzięki dostępowi do plików źródłowych HTML użytkownik będzie mógł również zintegrować swój sklep z serwisami, dla których nie została przewidziana integracja w ramach platformy SklepyFirmowe.pl. Dodatkowym celem jest zwiększenie atrakcyjności oprogramowania poprzez możliwość pełnej, dowolnej edycji wyglądu sklepu internetowego. W

dalszej perspektywie czasu planowane jest uruchomienie systemu sprzedaży szablonów graficznych i współpraca z agencjami interaktywnymi tworzącymi grafikę na potrzeby sklepów internetowych.

Zakres projektu obejmuje zmodyfikowanie obecnego oprogramowania Sklepów Firmowych w sposób umożliwiający dowolną zmianę wyglądu obecnych szablonów graficznych. W kolejnym etapie zaprojektowanie oraz wdrożenie przyjaznego systemu modyfikacji szablonów w panelu administracyjnym a także zaprojektowanie wzorcowego szablonu graficznego, na bazie którego docelowo zostaną stworzone kolejne warianty graficzne.

Planowane zakończenie pierwszego etapu, czyli wdrożenie pierwszego szablonu przewidziane jest na koniec maja 2012. Wydatki inwestycyjne na projekt wyniosły w I kwartale 2012 roku 30 tys. zł.

V.12. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły inne niż opisane w niniejszym sprawozdaniu, czynniki i zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, mające wpływ na wyniki finansowe.

V.13. INFORMACJA NA TEMAT ŚRODKÓW POZYSKANYCH Z EMISJI

A) Wartość emisji: 20 400 tys. zł

- 170 tys. zł odniesiono na kapitał zakładowy

- 18 115 tys. zł odniesiono na kapitał zapasowy

B) Koszty emisji: 2 115 tys. zł

Emitent posiada nierozliczone koszty emisji w kwocie 62 tys. zł.

Grupie Kapitałowej została przyznana dotacja unijna na pokrycie kosztów emisji w wysokości 150 550 zł. Dnia 14.05.2012 r. Spółka otrzymała pierwszą wypłatę środków z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka - lata 2007-2013, Działanie 3.3. w kwocie 12 697,50 zł. Do rozliczenia pozostało 137 852,50 zł. Po wpływie środków z dotacji nastąpi ostateczne rozliczenie kosztów emisji, o czym Spółka poinformuje w raporcie bieżącym.

V.14. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ,
MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE,
KTÓRE SA ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

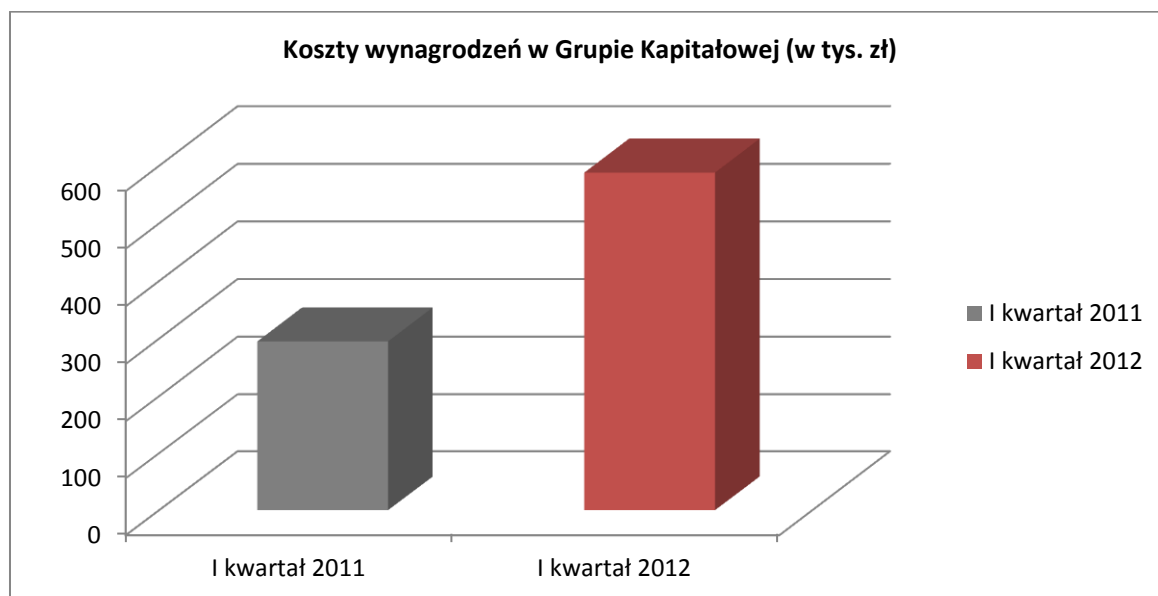
A) Zatrudnienie

W roku 2011 oraz w okresie I kwartału 2012 roku Grupa Kapitałowa Grupa Nokaut S.A istotnie zwiększyła zatrudnienie, co przełożyło się na wzrost kosztów wynagrodzeń o 99,32 % w porównaniu do I kwartału 2011 roku.

W celu realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Grupy Nokaut S.A. niezbędne jest systematyczne poszerzanie grona wysokiej jakości kadry menedżerskiej oraz wysoko wykwalifikowanych specjalistów z branży internetowej, w szczególności w obszarze handlu elektronicznego.

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Przeciętne zatrudnienie, razem	42	26
w tym, pracownicy umysłowi	42	26
Razem	42	26

Rotacja kadr	01.01-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Liczba pracowników przyjętych	7	28
Liczba pracowników zwolnionych	-5	-5
Razem	2	23



B) Kredyt bankowy

Na dzień 31.03.2012 r. Grupa Kapitałowa posiadała możliwość zaciągnięcia kredytu do wysokości 350 tys. zł. w rachunku bieżącym na podstawie umowy kredytowej nr 18/015/11/Z/VK zawartej w dniu 19.04.2011 r. z bankiem BRE S.A. Umowa kredytowa została zawarta na okres od 20.04.2011 r. do 12.04.2012 r. Do dnia 29.02.2012 roku Grupa Kapitałowa wykorzystywała środki z kredytu do wysokości 267 tys. zł. Oprocentowanie kredytu na dzień 31.03.2012 wynosiło 6,75 %. Umowa kredytowa nie została przedłużona, w związku z tym wygasła 13.04.2012 r., po spłaceniu zobowiązania z tytułu kredytu. Grupa Kapitałowa Grupa Nokaut S.A. w I kwartale 2012 roku nie zaciągała i nie wypowiedziała innych umów dotyczących kredytów i pożyczek.

44

V.15 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Na dzień publikacji raportu kwartalnego Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała czynników innych niż wymienione w sprawozdaniu, które mogłyby mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

V.16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIAZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SA ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym i na dzień publikacji raportu nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe zestawienie transakcji na warunkach rynkowych zostało przedstawione w punkcie IV.d.

V.17. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANÝM ROKU OBROTOWÝM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.

Źadna ze spółek Grupy Kapitałowej Grupy Nokaut S.A. nie udzielała w I kwartale 2012 r. poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzielała gwarancji.

V.18. UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ GRUPA NOKAUT S.A.

Grupa Nokaut S.A. zawarła z Agora S.A. („Partner”) znaczącą umowę, przedmiotem której jest promocja porównywarki cen Nokaut.pl, poprzez dostarczanie do porównywarki cen przez serwisy prowadzone przez Partnera co miesiąc zapewnionej ilości unikalnych odwiedzających. Umowa została zawarta na okres 2 lat. Szacunkowa wartość umowy opiewa na 2.000.000 zł netto, przy czym część wynagrodzenia jest płatna Partnerowi w formie stałej, a część w zmiennej – uzależnionej od sukcesu współpracy Spółki i Partnera. Informacje na ten temat zostały opublikowane w raporcie bieżącym 2/2012 w dniu 14.03.2012 r.

V.19. INNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W I KWARTALE 2012 ROKU ORAZ DO DNIA JEGO PUBLIKACJI

- w dniu 14 marca 2012 r. Emitent poinformował raportem bieżącym nr 5/2012, iż w dniu 12.03.2012 r. otrzymał Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o rejestracji papierów wartościowych (akcji oraz praw do akcji) w dniu 13.03.2012 r., zgodnie z Uchwałą 175/12 z dnia 08.03.2012 r. Zarządu KDPW.
- w dniu 31 marca 2012 r. Emitent poinformował raportem bieżącym nr 16/2012, iż otrzymał Uchwałę Nr 233/12 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) z dnia 30.03.2012 roku, na podstawie której Zarząd KDPW postanowił przyjąć do depozytu akcje zwykłe serii C, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.
- w dniu 03 kwietnia 2012 r. Emitent złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wnioski o dopuszczenie akcji zwykłych na okaziciela serii C do obrotu na rynku regulowanym – podstawowym. Informację na ten temat Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 18/2012.
- w dniu 04 kwietnia 2012 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 19/2012, iż Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały nr 321/2012 z dnia 04 kwietnia 2012 roku postanowił wprowadzić z dniem 11 kwietnia 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego akcje zwykłe serii C pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 11 kwietnia 2012 roku rejestracji tych akcji.
- w dniu 05 kwietnia 2012 r. Emitent otrzymał Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w którym poinformowano, że zgodnie z uchwałą nr 233/12 z dnia 30 marca 2012 roku Zarządu KDPW w dniu 11 kwietnia 2012 roku w Krajowym Depozycie nastąpi rejestracja akcji serii C. Szczegóły Spółka podała w raporcie bieżącym nr 20/2012 w dniu 05.04.2012 r.