



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 01 STYCZNIA 2017 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

29 listopada 2017 roku

SPIS TREŚCI

A. KOMENTARZ ZARZĄDU	3
B. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPERIA.PL S.A.	5
D. INFORMACJE DODATKOWE	9
E. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPERIA.PL S.A. ZA 9 MIESIĘCY 2017 ROKU	19

Dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione w tys. zł, chyba, że zaznaczono inaczej.

A. KOMENTARZ ZARZĄDU

W ocenie Zarządu, w zakończonym okresie trzech kwartałów 2017 roku Spółka zanotowała bardzo dobre wyniki finansowe i pozafinansowe na poziomie skonsolidowanym jak i jednostkowym.

Działania podjęte w 2016 roku i kontynuowane w 2017 polegające na lepszej penetracji sprzedażowej oraz pozyskaniu nowych klientów, rozszerzeniu bazy partnerów po stronie pozyskiwania leadów oraz dostosowanie struktury kosztów do przychodów polegające głównie na optymalizacji zatrudnienia przyniosły spodziewane efekty. W rezultacie przy wzroście przychodów ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym o 31%, koszty działalności wzrosły jedynie o 4%, a zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) za okres 9 miesięcy 2017 roku wyniósł 1.350 tysięcy zł.

Znacząco wzrosły przychody w podstawowym segmencie działalności, jak i w części ubezpieczeniowej. Jest to wynik konsekwentnie realizowanej polityki sprzedażowej, rozwoju sieci agentów ubezpieczeniowych.

Zarząd planuje dalszy rozwój działalności ubezpieczeniowej, wierząc, że w przyszłych okresach może ono jeszcze znacząco wzrosnąć, dzięki wyraźnej przewadze konkurencyjnej polegającej na posiadaniu unikalnej aplikacji Comperia Agent. W segmencie tym Spółka zwiększyła wyraźnie przypis składki ubezpieczeniowej oraz przychód z prowizji od towarzystw ubezpieczeniowych.

W podstawowej działalności Spółki nadal rośnie liczba leadów przekazanych i rozliczonych przez instytucje współpracujące co bezpośrednio przekłada się na wyższe przychody.

Po trzech kwartałach jednostkowe przychody ze sprzedaży Spółki wzrosły o 20% do poziomu 13 628 tysięcy a jednostkowa EBITDA wyniosła 2.036 tysięcy złotych.

Wartym podkreślenia jest również zdrowy, pozytywny obraz przepływów pieniężnych Spółki, o czym świadczy poziom gotówki na koniec III kwartału 2017 roku wynoszący 1.163 tysiące złotych oraz dodatnie przepływy operacyjne na poziomie skonsolidowanym 1 161 tysięcy złotych i jednostkowym w kwocie 2 129 tysięcy złotych.

Porównanie podstawowych wielkości z rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

<i>(dane skonsolidowane)</i>	1.01.2017- 30.09.2017	1.01.2016- 30.09.2016	Δ r/r
Przychody ze sprzedaży	15 198	11 585	31%
EBITDA*	1 350	-1 331	n/d

* Zysk/strata z działalności operacyjnej + amortyzacja. Wskaźnik ten (EBITDA) w przypadku Comperia.pl jest bardziej miarodajnym wskaźnikiem oceny sytuacji finansowej spółki z uwagi na bardzo wysoką amortyzację projektów prowadzonych przez spółkę w okresach poprzednich

Wartym podkreślenia jest fakt, że Spółka konsekwentnie utrzymuje w tej chwili stabilny poziom wydatków CAPEX, niezbędny do rozwoju nowych rozwiązań. Jednocześnie fakt, że większość systemów zbudowanych została w poprzednich latach wpływa na duży udział kosztu amortyzacji w wynikach jednostkowych i skonsolidowanych.

Spółka pozostaje liderem na rynku porównywarek finansowych, pomimo sporej konkurencji w tym obszarze. Posiadane przewagi konkurencyjne, unikalny model pozyskiwania klientów oraz wartości, które Comperia.pl im oferuje sprawiają, że jakość leadów generowanych przez nią jest na bardzo wysokim poziomie. To

umożliwia negocjowanie atrakcyjnych kontraktów handlowych i sprawia, że potencjał przychodowy Spółki systematycznie rośnie.

Segment ubezpieczeniowy nadal nie jest rentowny, ale jego wielkość bardzo dynamicznie rośnie. Comperia Ubezpieczenia staje się coraz bardziej znaczącym partnerem dla wielu towarzystw ubezpieczeniowych. Przypis składki ubezpieczeniowej wygenerowany przez Spółkę wzrósł o 83% w stosunku do tego wypracowanego w pierwszych trzech kwartałach 2016 roku. Zmiany legislacyjne, które wejdą w życie w 2018 roku (nowa ustawa o dystrybucji ubezpieczeń IDD oraz ustawa RODO) powodują, że całkowita oferta wartości prezentowana przez spółkę Comperia Ubezpieczenia jest bardzo pozytywnie odbierana przez środowisko agentów ubezpieczeniowych. Zarząd ma jasno sprecyzowane plany dalszego rozwoju tej części biznesu i chce maksymalnie wykorzystać posiadane zasoby oraz sprzyjające warunki w otoczeniu rynkowym, aby w kolejnych okresach znacząco zwiększyć przypis składki oraz przychody w tym segmencie.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPERIA.PL
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN			tys. EUR		
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 2017-01-01 do 2017-09-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-09-30	od 2017-01-01 do 2017-09-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-09-30
Przychody netto ze sprzedaży	15 198	16 368	11 585	3 571	3 741	2 652
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 452	-6 915	-5 547	-576	-1 580	-1 270
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 912	-9 838	-4 775	-449	-2 248	-1 093
Zysk (strata) z działalności operacyjnej przed amortyzacją (EBITDA)	1 350	-1 985	-1 331	317	-454	-305
Zysk (strata) netto	-2 058	-8 862	-4 365	-483	-2 025	-999
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Comperia.pl	-2 058	-8 862	-4 365	-483	-2 025	-999
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 161	-1 232	-958	273	-281	-219
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-488	-1 880	-1 985	-115	-430	-454
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	314	632	416	74	145	95
Przepływy pieniężne netto – razem	987	-2 480	-2 527	232	-567	-578
Aktywa/Pasywa razem	16 582	17 806	23 517	3 848	4 025	5 454
Aktywa trwałe	11 061	14 198	19 103	2 567	3 209	4 430
Aktywa obrotowe	5 521	3 608	4 415	1 281	816	1 024
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Comperia.pl	10 527	12 319	16 857	2 443	2 785	3 909
Zobowiązania razem	6 055	5 487	6 660	1 405	1 240	1 545
Zobowiązania długoterminowe	1 672	1 915	2 487	388	433	577
Zobowiązania krótkoterminowe	4 383	3 572	4 173	1 017	807	968
Liczba akcji (szt.)	2 157 891	2 157 891	2 157 891	2 157 891	2 157 891	2 157 891
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,95	-4,11	-2,02	-0,22	-0,94	-0,46
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,95	-4,11	-2,02	-0,22	-0,94	-0,46
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	4,88	5,71	7,81	1,13	1,30	1,81

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 29 września 2017 r. 4,3091 PLN/EURO, dnia 31 grudnia 2016 r. 4,4240 PLN/EURO oraz dnia 30 września 2016 r. 4,312 PLN/EURO.

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz , od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, oraz od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku (odpowiednio: 4,2566 PLN/EURO, 4,3757 PLN/EURO i 4,3688 PLN/EURO).

C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPERIA.PL S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 2017-07-01 do 2017-09-30	od 2017-01-01 do 2017-09-30	od 2016-07-01 do 2016-09-30	od 2016-01-01 do 2016-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody	5 265	15 924	6 136	12 392
Przychody ze sprzedaży	5 078	15 198	5 940	11 585
Pozostałe przychody	186	725	196	807
Koszty działalności operacyjnej	5 967	17 836	7 063	17 167
Usługi obce	3 503	10 345	4 637	9 349
Wynagrodzenia	1 030	3 018	992	3 338
Amortyzacja	1 087	3 262	1 145	3 444
Podatki i opłaty	56	214	43	171
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	154	474	155	493
Zużycie materiałów i surowców	55	162	41	155
Pozostałe koszty	81	361	49	216
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-702	-1 912	-926	-4 775
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	-
Przychody finansowe	1	6	2	15
Koszty finansowe	6	27	2	4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-707	-1 933	-927	-4 764
Podatek dochodowy	-37	125	-274	-399
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-670	-2 058	-653	-4 365
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-670	-2 058	-653	-4 365

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	2 157 891	2 157 891	2 157 891	2 157 891
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	-0,31	-0,95	-0,30	-2,02
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-	-	-

Zastosowano średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (MSR 33 Zysk przypadający na jedną akcję, pkt 20).

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa trwałe	11 061	14 198	19 103
Wartości niematerialne	10 393	13 397	18 346
Rzeczowe aktywa trwałe	92	142	159
Udziały w jednostce zależnej	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	577	659	597
Aktywa obrotowe	5 521	3 608	4 415
Należności z tytułu dostaw i usług	3 634	2 798	3 925
Należności pozostałe	31	49	76
Należność z tytułu podatku dochodowego	-	99	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 163	175	128
Pozostałe aktywa	693	487	214
Aktywa razem	16 582	17 806	23 517

PASYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	10 527	12 319	16 857
Kapitał akcyjny	216	216	216
Kapitał zapasowy	20 315	25 731	25 731
Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	197	197	197
Zyski zatrzymane	-10 201	-13 825	-9 287
- w tym zysk (strata) netto	-2 058	-8 862	-4 365
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	1 672	1 915	2 487
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	527	543	1 076
Pozostałe rezerwy	-	-	1
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	331	-	-
Dotacje	814	1 372	1 410
Zobowiązania krótkoterminowe	4 383	3 572	4 173
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	643	640	416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 615	1 703	1 625
Zobowiązania pozostałe	529	467	536
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	166	851
Dotacje	596	596	745
Pasywa razem	16 582	17 806	23 517

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2017-01-01 do 2017-09-30	od 2016-01-01 do 2016-09-30
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	-1 933	-4 764
II. Korekty	3 094	3 806
1. Amortyzacja	3 262	3 444
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	-
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
4. Zmiana stanu rezerw	-166	696
5. Zmiana stanu należności	-720	-387
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	975	319
7. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-559	-559
8. Podatek dochodowy zapłacony	-	325
9. Zmiana stanu pozostałych aktywów	282	-33
10. Koszty programu motywacyjnego	-	-
11. Utrata wartości przez aktywa niefinansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 161	-958
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	488	1 985
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	488	1 985
2. Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-488	-1 985
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 500	416
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 500	416
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 186	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	1 167	-
2. Odsetki	19	-
3. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	314	416
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	987	-2 527
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	987	-2 527
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	175	2 655
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 163	128
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od dnia 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	216	25 731	197	-	-13 825	12 319
Całkowite dochody:	-	-5 416	-	-	3 624	-1 792
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	-2 058	-2 058
Podział wyniku finansowego	-	-5 416	-	-	5 416	-
Korekta podatku za rok poprzedni	-	-	-	-	266	266
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 roku	216	20 315	197	-	-10 201	10 527

Za okres od dnia 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	216	25 184	197	-	-4 356	21 240
Całkowite dochody:	-	547	-	-	-9 469	-8 922
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	-8 862	-8 862
Podział wyniku finansowego	-	547	-	-	-547	-
Korekta podatku za rok poprzedni	-	-	-	-	-60	-60
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	216	25 731	197	-	-13 825	12 319

Za okres od dnia 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	216	25 184	197	-	-4 356	21 240
Całkowite dochody:	-	547	-	-	-4 931	-4 384
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-	-4 365	-4 365
Podział wyniku finansowego	-	547	-	-	-566	-19
Korekta podatku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2016 roku	216	25 731	197	-	-9 287	16 857

D. INFORMACJE DODATKOWE

1. Jednostka Dominująca

Nazwa	Comperia.pl S.A.
Siedziba	02-673 Warszawa, Konstruktorska 13
REGON	140913752
NIP	9512209854
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000390656
Czas trwania spółki	nieoznaczony

Comperia.pl S.A. (dalej: „Jednostka Dominująca”, „Spółka”) nie posiada oddziałów.

Istotą powstania Comperia.pl było stworzenie możliwości błyskawicznego i co ważne – darmowego porównania i wyboru w jednym miejscu najlepszych produktów w obszarze finansów, ubezpieczeń i telekomunikacji po to, by oszczędzać czas oraz pieniądze naszych klientów.

Działalność Spółki polega na prowadzeniu internetowych porównywarek produktów finansowych (w tym oddziałów bankowych i bankomatów), niefinansowych oraz GSM, a także portalu telekomunikacyjnego TELEPOLIS.PL. Na stronach tych internauci mają możliwość porównywania produktów finansowych (produkty kredytowe, lokacyjne i ubezpieczeniowe) oraz niefinansowych (np. telekomunikacyjne), oferowanych przez partnerów spółki i wybór najkorzystniejszej dla siebie oferty. Najpopularniejsze portale należące do Spółki to:

- Comperia.pl - pierwsza w Polsce porównywarka produktów finansowych,
- eHipoteka.com - internetowa wyszukiwarka kredytów hipotecznych,
- Banki.pl - lokalizator placówek bankowych oraz bankomatów ze zintegrowaną porównywarką ofert bankowych,
- TELEPOLIS.PL - portal zajmujący się tematyką ofert GSM i telekomunikacji.

W przypadku zainteresowania konkretnym produktem oferowanym przez partnera współpracującego z Comperią (np. instytucję finansową), internauta poprzez formularz ma możliwość pozostawienia swoich danych kontaktowych (tzw. „lead”), co umożliwi temu partnerowi, kontakt z internautą i sfinalizowanie transakcji. Partnerzy Spółki, bezpośrednio lub za pośrednictwem domów mediowych, za otrzymywanie leadów płacą Spółce prowizję.

Działalność Spółki, polegająca na generowaniu leadów, związana jest z rynkiem internetowej reklamy efektywnościowej. Spółka osiąga również przychody z umieszczania na swoich portalach reklam wizerunkowych instytucji finansowych i pośrednictwa ubezpieczeniowego.

ZARZĄD COMPERIA.PL S.A.

Skład Zarządu Comperia.pl S.A., Jednostki Dominującej, na dzień 30 września 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Grzegorz Długosz – Prezes Zarządu,
- Karol Wilczko – Wiceprezes Zarządu,
- Szymon Fiecek – Członek Zarządu,
- Wojciech Małek – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku miały miejsce następujące zmiany:

- Rada Nadzorcza ustaliła, że skład Zarządu nowej trzyletniej kadencji będzie trzyosobowy od 9 sierpnia 2017 roku, natomiast od 16 sierpnia 2017 roku będzie 4 osobowy. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu z dniem 16 sierpnia 2017 roku Pana Grzegorza Długosza powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu;
- w dniu 24 sierpnia 2017 roku Pan Łukasz Tatarkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 sierpnia 2017 roku;
- w dniu 24 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki Pana Wojciecha Małek do pełnienia od dnia 1 września 2017 roku funkcji Członka Zarządu w ramach bieżącej kadencji rozpoczętej 9 sierpnia br.

Wszyscy członkowie Zarządu powołani są na wspólną kadencję.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu Comperia.pl S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Kodeks Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza Comperia.pl S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w dniu 23 czerwca 2017 roku członków Rady Nadzorczej na nową trzyletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 26 czerwca 2017 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Derek Alexander Christopher ,
- Marek Emanuel Dojnow,
- Adam Jabłoński
- Krzysztof Mędrala,
- Michał Piwowarczyk

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej Comperia.pl S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Regulamin Rady Nadzorczej (dostępny na stronie internetowej Spółki),
- Kodeks Spółek Handlowych.

2. Jednostka zależna

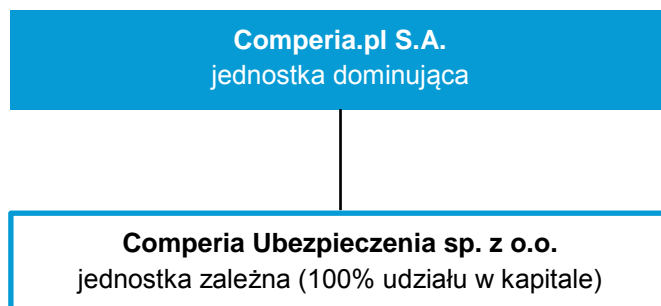
Nazwa	Comperia Ubezpieczenia sp. z o.o.
Siedziba	02-673 Warszawa, Konstruktorska 13
REGON	146713965
NIP	5213649980
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000465027
Czas trwania spółki	nieoznaczony

Comperia Ubezpieczenia sp. z o.o. (dalej „Jednostka zależna”, „CU”) posiada oddział w Lublinie.

Podstawową działalnością Comperia Ubezpieczenia sp. z o.o. jest pośrednictwo ubezpieczeniowe (sprzedaż produktów ubezpieczeniowych online, za pośrednictwem call center, a także za pośrednictwem sieci współpracujących agentów ubezpieczeniowych) oraz prowadzenie serwisów comperiaagent.pl oraz comperiaubezpieczenia.pl.

CU prowadzi działalność w zakresie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych jako agent ubezpieczeniowy uzyskując prowizje ze sprzedaży od towarzystw ubezpieczeniowych, a także w zakresie sprzedaży w formie licencji w formule SaaS (software as a service) aplikacji do zarządzania multiagencją ubezpieczeniową, zarządzania portfelem klientów, porównywania i sprzedaży produktów ubezpieczeniowych Comperiaagent.pl. Dodatkowo spółka ta generuje również przychody pochodzące z reklamy internetowej i jak i sprzedaży leadów do instytucji finansowych.

3. Struktura Grupy kapitałowej Comperia.pl



Jednostka Zależna podlega konsolidacji metodą pełną.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Comperia.pl

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Patrz Komentarz Zarządu zamieszczony we wstępie do niniejszego raportu.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Patrz Komentarz Zarządu zamieszczony we wstępie do niniejszego raportu.

7. Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej Comperia.pl S.A. na dzień 30 września 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku oraz przepływy pieniężne i zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy Kapitałowej Comperia.pl w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Comperia.pl za rok 2016.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN.

Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane w tysiącach PLN.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Comperia.pl S.A. w dniu 29 listopada 2017 roku.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd osądy w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową Comperia.pl zasad rachunkowości i głównych źródeł szacowania niepewności, były takie same jak opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

Grupa Kapitałowa Comperia.pl zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w międzynarodowych standardach, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz wprowadzenia nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Sprawozdanie finansowe będące częścią niniejszego raportu uwzględnia szacowane wartości przychodów (357 tys. zł) i kosztów ich uzyskania (83 tys. zł) w odniesieniu do działań wykonanych w III kwartale 2017 roku, które zostały lub zostaną rozliczone w okresach późniejszych, w łącznej kwocie netto 274 tys. zł., a także rozliczenie analogicznych szacunków dla działań wykonanych w II kwartale 2017 roku w łącznej kwocie netto -336 tys. zł.

9. Przychody ze sprzedaży, w tym informacja o segmentach

Grupa uzyskuje przychody przede wszystkim z reklamy efektywnościowej oraz sprzedaży powierzchni reklamowej na stronach internetowych, będących narzędziami pozwalającymi na porównywanie różnych produktów finansowych.

Zarząd Jednostki Dominującej nie wyodrębnia segmentów oceniając wyniki Grupy.

10. Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Nie wystąpiły w okresie III kwartału 2017 roku.

11. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Nie wystąpiły.

12. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Nie wystąpiły.

13. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Nie wystąpiły.

14. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W III kwartale 2017 roku wystąpiły następujące zmiany:

- zmniejszenie salda aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 68 tys. zł;
- zmniejszenie salda rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 105 tys. zł.

15. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

16. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie wystąpiły.

20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie wystąpiły.

21. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Nie dotyczy.

22. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

23. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda.

W okresie III kwartału 2017 roku nie wypłacano ani nie zadeklarowano wypłaty dywidendy.

24. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły.

25. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

26. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz na rok 2017.

27. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego następujący akcjonariusze posiadali, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Wartość nominalna (w PLN)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Talnet Holding Limited	352 239	16,32%	35 223,90	697 239	24,52%
TFI Investors	270 403	12,53%	27 040,30	270 403	9,51%
Marek Dojnow	209 861	9,73%	20 986,10	414 292	14,57%
Adam Jabłoński	141 941	6,58%	14 194,10	278 227	9,78%
Bartosz Michałek	192 334	8,91%	19 233,40	192 334	6,76%
Karol Wilczko	183 831	8,52%	18 383,10	183 831	6,46%
Pozostali	807 282	37,41%	80 728,20	807 282	28,39%
SUMA	2 157 891	100,00%	215 789,10	2 843 608	100,00%

28. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale	Udział w głosach
Karol Wilczko	183 831	18 383,10	8,52%	6,46%
Marek Dojnow	209 861	20 986,10	9,73%	14,57%
Adam Jabłoński	141 941	14 194,10	6,58%	9,78%
Szymon Fiecek	15 000	1 500,00	0,70%	0,53%

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadały uprawnień do akcji Spółki.

Według informacji posiadanych przez Spółkę w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Osoby zarządzające i nadzorujące Comperia.pl S.A. nie posiadały udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

29. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego żadna ze spółek Grupy kapitałowej Comperia.pl nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiła co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki (odrębnie bądź łącznie).

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy kapitałowej Comperia.pl nie zawierały w okresie III kwartału 2017 roku transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

31. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W okresie III kwartału 2017 roku żadna ze spółek Grupy Comperia.pl nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu - jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych spółki.

32. Instrumenty finansowe, w tym informacje na temat wartości godziwej

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Grupa, należą aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie prowadziła obrotu instrumentami finansowymi.

Grupa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	3 634	2 798	3 634	2 798
Należności pozostałe	PiN	31	49	31	49
Należności z tytułu podatku	PiN	-	99	-	99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	DDS	1 163	175	1 163	175
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	PZFWgZK	974	640	974	640
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	2 615	1 703	2 615	1 703
Zobowiązania pozostałe	PZFWgZK	529	467	529	467
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	PZFWgZK	-	-	-	-

Użyte skróty:

WwWGpWF – aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

PiN – pożyczki i należności;

PZFWgZK – pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

DDS – aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych.

Ze względu na brak istotności aktywów i zobowiązań finansowych w walutach obcych nie została przedstawiona szczegółowa struktura walutowa instrumentów finansowych.

33. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w ten sposób.

Nie wystąpiła.

34. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie wystąpiła.

35. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Patrz Komentarz Zarządu zamieszczony we wstępie do niniejszego raportu.

36. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W podstawowej części działalności Spółka będzie kontynuowała działania na poszukiwaniu nowych źródeł ruchu oraz dostawców leadów oraz rozwoju programu partnerskiego ComperiaLead.

Dodatkowo działania Zarządu skupiają się na rozwijaniu relacji handlowych z bankami i domami mediowymi oraz na zwiększaniu efektywności procesów wewnątrz Spółki. W zakresie technologicznych prowadzone będą prace rozwojowe w niezbędnym zakresie do utrzymania odpowiedniego poziomu innowacyjności, co jest warunkiem koniecznym działalności na rynku e-commerce. Cały czas Zarząd prowadzi zrównoważoną politykę kosztową, która pozwoli utrzymywać pozytywny wynik EBITDA w kolejnych okresach.

W segmencie ubezpieczeniowym Grupa będzie kontynuowała działania ukierunkowane na wzrost skali działalności w oparciu o dotychczasowy model biznesowy. Intencją Zarządu jest jak najszybsze osiągnięcie skali gwarantującej rentowność przy uwzględnieniu zakładanych wskaźników „jakości” biznesu. Głównym czynnikiem mającym wpływ na tę część biznesu będą warunki rynkowe, w szczególności polityka towarzystw ubezpieczeniowych oraz zmiany legislacyjne, które mają wejść w życie w 2018 roku.

**E. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMPERIA.PL
S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT
ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 2017-07-01 do 2017-09-30	od 2017-01-01 do 2017-09-30	od 2016-07-01 do 2016-09-30	od 2016-01-01 do 2016-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody	4 481	14 076	5 855	11 924
Przychody ze sprzedaży	4 332	13 628	5 567	11 325
Pozostałe przychody	149	448	158	599
Koszty działalności operacyjnej	4 809	14 555	6 043	14 400
Usługi obce	3 020	9 234	4 396	8 991
Wynagrodzenia	673	1 958	553	2 026
Amortyzacja	838	2 515	912	2 714
Podatki i opłaty	35	163	28	73
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	120	354	88	316
Zużycie materiałów i surowców	45	137	34	133
Pozostałe koszty	77	193	32	147
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-328	-479	-187	-2 476
Zysk na okazyjnym nabyciu	-	-	-	-
Przychody finansowe	31	83	13	26
Koszty finansowe	6	27	2	4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-303	-423	-177	-2 455
Podatek dochodowy	-56	66	-89	-473
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-246	-488	-87	-1 981
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-246	-488	-87	-1 981
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	2 157 891	2 157 891	2 157 891	2 157 891
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	-0,11	-0,23	-0,04	-0,92
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	-	-	-	-

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa trwałe	20 261	21 687	25 579
Wartości niematerialne	7 803	10 284	14 782
Rzeczowe aktywa trwałe	68	101	112
Udziały w jednostce zależnej	9 291	9 291	9 291
Pożyczki dla jednostki zależnej	2 744	1 575	1 073
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	355	437	321
Aktywa obrotowe	5 102	3 331	4 084
Należności z tytułu dostaw i usług	3 360	2 557	3 665
Należności pozostałe	16	18	11
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	99	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 034	170	124
Pozostałe aktywa	693	487	212
Aktywa razem	25 363	25 018	29 662

PASYWA	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	20 025	20 514	23 948
Kapitał akcyjny	216	216	216
Kapitał zapasowy	20 315	25 731	25 731
Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	197	197	197
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Zyski zatrzymane	-703	-5 630	-2 195
- w tym zysk (strata) netto	-488	-5 416	-1 981
Zobowiązanie długoterminowe	1 274	1 406	2 055
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	527	543	1 042
Pozostałe rezerwy	-	-	1
Kredyty bankowe pożyczki zaciągnięte	331	-	-
Dotacje	416	863	1 012
Zobowiązania krótkoterminowe	4 063	3 098	3 659
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	643	640	416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 406	1 539	1 385
Zobowiązania pozostałe	419	323	411
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	851
Dotacje	596	596	596
Pasywa razem	25 363	25 018	29 662

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2017 ROKU DO 30.09.2017 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	216	25 731	197	-5 630	20 514
Całkowite dochody:	-	-5 416	-	4 928	-488
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-488	-488
Podział wyniku finansowego	-	- 5 416	-	5 416	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 roku	216	20 315	197	-703	20 025

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 DO 31.12.2016 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	216	25 184	197	333	25 930
Całkowite dochody:	-	547	-	-5 963	-5 416
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-5 416	-5 416
Podział wyniku finansowego	-	547	-	-547	-
Korekta podatku za rok poprzedni	-	-	-	-	-49
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	216	25 731	197	-5 630	20 514

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2016 ROKU DO 30.09.2016 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny opcji menedżerskich	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	216	25 184	197	333	25 930
Całkowite dochody:	-	547	-	-2 529	-1 981
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-	-1 981	-1 981
Podział wyniku finansowego	-	547	-	-547	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Zawarcie umowy opcji menedżerskich na akcje	-	-	-	-	-
Emisja akcji/wydanie udziałów	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2016 roku	216	25 731	197	-2 195	23 948

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2017-01-01 do 2017-09-30	od 2016-01-01 do 2016-09-30
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	-423	-2 455
II. Korekty	2 552	3 040
1. Amortyzacja	2 515	2 714
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-58	-14
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
4. Zmiana stanu rezerw	-	696
5. Zmiana stanu należności	-702	-393
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	962	200
7. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dotacji	-447	-447
8. Podatek dochodowy zapłacony	-	333
9. Zmiana stanu pozostałych aktywów (rozliczeń międzyokresowych)	282	-50
10. Pozostałe koszty (w tym odpis na udziały)	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 129	585
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	1 580	2 726
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	488	1 260
2. Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-
3. Dopłaty do kapitału w jednostce zależnej	-	1 143
4. Pożyczki udzielone jednostce zależnej	1 092	1 062
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 580	-3 465
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 500	416
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 500	416
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 185	-
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	1 167	-
2. Odsetki	19	-
3. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	315	416
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	864	- 2 464
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	864	-2 464
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	170	2 587
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 034	124
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29 listopada 2017 roku.

Prezes Zarządu
Grzegorz Długosz

Wiceprezes Zarządu
Karol Wilczko

Członek Zarządu
Szymon Fiecek

Członek Zarządu
Wojciech Małek

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych Spółki
Daniela Kanigowska
Polskie Centrum Audytu i Rachunkowości Sp zo.o.

Warszawa, 29 listopada 2017 roku