



Jednostkowy Raport

Kwartalny PIK S.A.

za IV kwartał 2016 roku

Jednostkowy i Skonsolidowany raport PIK S.A. za IV kwartał 2016 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

Wrocław, 14.02.2016 r.

Informacje o Spółce

Nazwa (firma)	PIK
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Wrocław
Adres	al. Armii Krajowej 8b/6 50-541 Wrocław
NIP	6922492411
Regon	021441191
Telefon	+48 71 3947405
e-mail	biuro@pik-sa.pl
Strona internetowa	www.pik-sa.pl
Podstawowy przedmiot działalności	Inwestycje kapitałowe na rynkach finansowych
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000451245
Zarząd Spółki	Paweł Żurowski - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	- Jolanta Szurko - Artur Nawrocki - Sławomir Wójcik - Barbara Sielicka
Informacje o Spółce	Grupa skupia swoją działalność, na inwestycjach kapitałowych, zarówno na rynkach finansowych jak i w podmioty niepubliczne.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DANE JEDNOSTKOWE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z jednostkowego rachunku zysków i strat (dane w PLN)

Wyszczególnienie	2016 r. narastająco od 01-01-2016 do 31-12-2016	2015 r. narastająco od 01-01-2015 do 31-12-2015	IV kw. 2016 od 01-10-2016 do 31-12-2016	IV kw. 2015 od 01-10-2015 do 31-12-2015
Przychody netto ze sprzedaży	532 524,74	4 335 591,55	44 767,89	585 737,86
Amortyzacja	31 842,01	36 012,87	7 598,03	9 217,86
Zysk (strata) ze sprzedaży	-593 706,62	89 364,96	-100 864,02	244 930,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-623 130,52	99 742,17	-131 768,03	275 950,17
Zysk (strata) brutto	-576 329,65	88 197,47	-85 180,72	288 640,42
Zysk (strata) netto	-583 851,65	64 980,47	-92 702,72	265 423,42

Tabela 2. Wybrane dane finansowe z bilansu jednostkowego (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2016	Stan na 31-12-2015
Kapitał (fundusz) własny	1 562 635,52	2 146 487,17
Należności długoterminowe	2 817,00	27 326,77
Należności krótkoterminowe	50 860,87	423 592,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	224 112,48	155 696,44
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	231 824,25	61 186,31
Aktywa trwałe	551 529,55	721 951,33
Aktywa obrotowe	1 166 382,22	1 405 722,15

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2016 -31.12.2016r.

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa:Zł

Wiersz	Wyszczególnienie	DANE ZA OKRES			
		01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	532 524,74	4 335 591,55	44 767,89	585 737,86
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	-30 100,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	82 565,36	113 899,81	23 743,87	18 478,55
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	449 959,38	4 221 691,74	21 024,02	567 259,31
B	Koszty działalności operacyjnej	1 126 231,36	4 246 226,59	145 631,91	340 807,53
I	Amortyzacja	31 842,01	36 012,87	7 598,03	9 217,86
II	Zużycie materiałów i energii	23 557,09	88 202,67	5 623,60	16 181,56
III	Usługi obce	162 384,32	456 842,85	28 714,65	47 291,21
IV	Podatki i opłaty, w tym:	14 108,05	14 519,79	2 961,80	1 997,35
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	153 786,34	461 872,52	47 000,00	143 621,49
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 967,91	29 488,49	677,85	17 411,43
	- emerytalne	2 024,77	11 042,18	320,02	2 654,28
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 318,06	13 836,57	817,66	2 532,27
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	734 267,58	3 145 450,83	52 238,32	102 554,36
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-593 706,62	89 364,96	-100 864,02	244 930,33
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 493,73	69 889,34	911,40	46 396,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 493,73	69 889,34	911,40	46 396,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	31 917,63	59 512,13	31 815,41	15 376,16
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	9 021,56	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	31 917,63	50 490,57	31 815,41	15 376,16
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-623 130,52	99 742,17	-131 768,03	275 950,17
G	Przychody finansowe	72 664,38	38 329,26	69 395,55	13 738,15
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	26 267,60	13 901,51	22 998,77	13 738,15
	- od jednostek powiązanych	0,00	1 298,50	-3 268,83	1 298,50
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	46 396,78	1 348,00	46 396,78	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	23 079,75	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	25 863,51	49 873,96	22 808,24	1 047,90
I	Odsetki, w tym:	1 867,76	49 468,09	2,09	1 047,90
	- dla jednostek powiązanych	0,00	19,74	0,00	19,74
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	-1 189,60	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	23 995,75	0,00	23 995,75	0,00
IV	Inne	0,00	405,87	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-576 329,65	88 197,47	-85 180,72	288 640,42
J	Podatek dochodowy	7 522,00	23 217,00	7 522,00	23 217,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-583 851,65	64 980,47	-92 702,72	265 423,42

Jednostkowy Raport Kwartalny PIK S.A

PIK S.A.

B I L A N S

dla jednostek innych niż banki , zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień 31-12-2016r.

jednostka obliczeniowa:zł

	A K T Y W A	Stan na			P A S Y W A	Stan na	
		31-12-2016	31-12-2015			31-12-2016	31-12-2015
A.	Aktywa trwałe	551 529,55	721 951,33	A.	Kapitał (fundusz) własny	1 562 635,52	2 146 487,17
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	950 180,00	950 180,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 096 307,17	1 031 326,70
2.	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	546 006,55	577 848,56	IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	100 000,00	100 000,00
1	Środki trwałe	546 006,55	577 848,56		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	100 000,00	100 000,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	58 323,28	58 323,28		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	429 621,17	441 233,84	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	15 581,07	18 582,62	VI.	Zysk (strata) netto	-583 851,65	64 980,47
d)	środki transportu	0,00	5 316,68	VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	42 481,03	54 392,14	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	235 276,25	61 186,31
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I.	Rezerwy na zobowiązania	3 452,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 452,00	0,00
III	Należności długoterminowe	2 817,00	27 326,77	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		- długoterminowa	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	2 817,00	27 326,77	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	110 000,00		- długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	110 000,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	110 000,00	2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	110 000,00	3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	e)	inne	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	231 824,25	61 186,31
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe				- do 12 miesięcy	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 706,00	6 776,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

Jednostkowy Raport Kwartalny PIK S.A

1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 706,00	6 776,00	b)	inne	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00		3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	231 824,25	61 186,31
B.	Aktywa obrotowe	1 166 382,22	1 405 722,15	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
I	Zapasy	128 216,94	154 016,32	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	219 407,02	3 504,09
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	219 407,02	3 504,09
4.	Towary	128 216,94	149 518,32		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	4 498,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	50 860,87	423 592,56	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	81 669,16	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 197,23	43 593,01
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	81 669,16	h)	z tytułu wynagrodzeń	8 220,00	14 089,21
	- do 12 miesięcy	0,00	81 669,16	i)	inne	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	4.	Fundusze specjalne		
b)	inne	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00				
3.	Należności od pozostałych jednostek	50 860,87	341 923,40				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 259,73	330 914,85				
	- do 12 miesięcy	25 259,73	330 914,85				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 888,14	8 295,55				
c)	inne	2 713,00	2 713,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III	Inwestycje krótkoterminowe	976 217,34	817 196,44				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	976 217,34	817 196,44				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	161 500,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	161 500,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	752 104,86	500 000,00				
	- udziały lub akcje	319 737,60	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	432 367,26	500 000,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	224 112,48	155 696,44				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	224 112,48	155 696,44				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 087,07	10 916,83				
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00				
D.	Udziały (akcje) własne	80 000,00	80 000,00				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	1 797 911,77	2 207 673,48		PASYWA razem (suma poz. A i B)	1 797 911,77	2 207 673,48

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres: 01.01.2016- 31.12.2016

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 146 487,17	1 681 506,70
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 146 487,17	1 681 506,70
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	950 180,00	550 180,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	400 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	400 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	400 000,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	950 180,00	950 180,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 031 326,70	973 591,22
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	64 980,47	57 735,48
	a) zwiększenie (z tytułu)	64 980,47	57 735,48
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	64 980,47	57 735,48
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 096 307,17	1 031 326,70
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	100 000,00	100 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	100 000,00	100 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	64 980,47	57 735,48
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	64 980,47	57 735,48
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-64 980,47	-57 735,48

Jednostkowy Raport Kwartalny PIK S.A

	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	64 980,47	57 735,48
	-	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-583 851,65	64 980,47
	a) zysk netto	0,00	64 980,47
	b) strata netto	-583 851,65	0,00
	c) odpisy z zysku		0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 562 635,52	2 146 487,17
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 562 635,52	2 146 487,17

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w zł)

(metoda pośrednia)		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-583 851,65	64 980,47
II.	Korekty razem	632 872,55	29 122,72
1.	Amortyzacja	31 842,01	36 012,87
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	30 057,81
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-4 458,44
5.	Zmiana stanu rezerw	3 452,00	-56 675,20
6.	Zmiana stanu zapasów	25 799,38	192 564,88
7.	Zmiana stanu należności	397 241,46	-70 269,28
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	170 637,94	-97 165,07
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 899,76	-944,85
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	49 020,90	94 103,19
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	67 632,74	1 348,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 348,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	1 348,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	1 348,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00

Jednostkowy Raport Kwartalny PIK S.A

4.	Inne wpływy inwestycyjne	67 632,74	0,00
II.	Wydatki	48 237,60	792 154,47
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 654,47
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	48 237,60	271 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	48 237,60	271 500,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	500 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 395,14	-790 806,47
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	400 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	400 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	110 057,81
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	80 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	30 057,81
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	289 942,19
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	68 416,04	-406 761,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	68 416,04	-406 761,09
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	155 696,44	562 457,53
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	224 112,48	155 696,44
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie Spółki Akcyjnej do rejestru przedsiębiorców.

Jednostka ustala na dzień bilansowy aktywa i pasywa oraz wynik finansowy zgodnie z art. 28 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. tekst jednolity (Dz.U. z 2013r. poz 330 z późn. zm.).

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości z tym, że:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Do bilansu wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszając o dotychczasowe ich umorzenie. Środki trwałe nowe i używane, po raz pierwszy wprowadzone do

ewidencji oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 3.500,00 zł amortyzowano metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Pozostałe składniki majątkowe o wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,00 zł zaliczano bezpośrednio w koszty w dacie zakupu. Dla środków trwałych używanych po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji ustalono indywidualne stawki amortyzacji.

2. Zapasy

Nabyte w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu. Zakupy towarów – książek zalicza się w koszty działalności w dacie zakupu. Natomiast towary nie sprzedane według stanu na koniec roku inwentaryzuje się i wycenia się w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ustalona w ten sposób wartość pomniejsza koszty danego roku i stanowi zapas do rozliczenia w roku następnym. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej podlegały likwidacji.

3. Rozrachunki i roszczenia wycenia się:

- w ciągu roku obrotowego:

a) należności i zobowiązania krajowe wg wartości nominalnej wynikającej z udokumentowania operacji.

- na dzień bilansowy:

a) należności i zobowiązania krajowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania w walutach obcych nie wystąpiły.

W odniesieniu do należności wątpliwych dokonuje się odpisu aktualizującego.

4. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych nie wystąpiły.

5. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i wysokości wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku.

6. Rezerwy na zobowiązania

W przypadku spółki rezerwy utworzono na koszty, których powstanie jest prawdopodobne.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zaliczono:

- składki na ubezpieczenia,
- koszty dotyczące przyszłych emisji akcji,
- pozostałe usługi.

8. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się:

- wynik na sprzedaży,
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej,
- wynik na działalności finansowej.

Wynik finansowy brutto po potrąceniu podatku dochodowego stanowi wynik finansowy netto.

Spółka dla potrzeb sprawozdawczości stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

W roku bieżącym nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu z rokiem ubiegłym.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

W IV kwartale 2016 roku, Emitent zanotował stratę w kwocie 93 tys zł na poziomie netto. Przychody osiągnięte przez spółkę, w IV kwartale spadły w porównaniu z rokiem 2015 o ponad 90% do poziomu 43 tys zł. Zarząd Emitenta szacuje, że znacząca poprawa wyników grupy finansowej nie będzie możliwa do czasu wdrożenia nowej strategii grupy kapitałowej, która została ogłoszona 23-01-2017 komunikatem bieżącym 1/2017.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI

W omawianym okresie Emitent skupił działalność na opracowaniu nowej strategii oraz na negocjacjach z wierzycielami spółki. W IV kwartale 2016 nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie ogłaszał prognozy na 2016 rok.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENATA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W omawianym okresie Emitent nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Zgodnie ze stanem na 31-12-2016 Emitent nie posiada podmiotów zależnych

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROWADZENIU

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 950.180,00 zł (dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na 9.501.800 (dziewięć milionów pięćset jeden tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) akcji serii A
- b) 301.800 (trzysta jeden tysięcy osiemset) akcji serii B
- c) 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii C

Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu według zawiadomień na dzień 31.12.2016:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Żurowski	4 960 000	52,20%	4 960 000	52,20%
Teresa Żurowska	700 000	7,37%	700 000	7,37%

Jednostkowy Raport Kwartalny PIK S.A

PIK S.A.	800 000	8,42%	800 000	0,00%
Pozostali	3 041 800	32,01%	3 041 800	32,01%%
Razem	9 501 800	100%	9 501 800	100%

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPIĘ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Dane jednostkowe

Forma współpracy	31 grudnia 2016 r.
Umowa o pracę	1
Umowa o dzieło, zlecenie	1
Zarząd	1

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Wrocław, dnia 14.02.2016 r.

Prezes Zarządu

Paweł Żurowski