



Jednostkowy Raport

Kwartalny PIK S.A.

za I kwartał 2017 roku

Raport okresowy PIK S.A. za I kwartał 2017 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, 26.04.2016 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
Adres korespondencyjny	al. Armii Krajowej 10/5 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 - Katarzyna Żurowska
Informacje o Spółce	Grupa skupia swoją działalność, na inwestycjach kapitałowych, zarówno na rynkach finansowych jak i w podmioty niepubliczne. Prowadzi również inwestycje na rynku nieruchomości oraz sprzedaż towarów używanych w szczególności podręczników

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DANE JEDNOSTKOWE

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

Wyszczególnienie	2017 r. narastająco od 01-01-2017 do 31-03-2017	2016 r. narastająco od 01-01-2016 do 31-03-2016	I kw. 2017 od 01-10-2017 do 31-03-2017	I kw. 2016 od 01-10-2016 do 31-03-2016
Przychody netto ze sprzedaży	3 811,35	48 820,69	3 811,35	48 820,69
Amortyzacja	4 695,88	8 081,33	4 695,88	8 081,33
Zysk (strata) ze sprzedaży	-85 870,36	-41 805,34	-85 870,36	-41 805,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-54 382,89	-41 502,30	-54 382,89	-41 502,30
Zysk (strata) brutto	235 713,91	-43 356,41	235 713,91	-43 356,41
Zysk (strata) netto	235 713,91	-43 356,41	235 713,91	-43 356,41

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

Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-12-2016
Kapitał (fundusz) własny	1 731 527,96	2 103 130,76
Należności długoterminowe	2 980,00	27 818,77
Należności krótkoterminowe	34 800,78	450 941,90
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 062,70	68 252,69
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	67 413,53	10 178,08
Aktywa trwałe	160 019,94	714 362,00
Aktywa obrotowe	531 108,47	151 518,32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: Zł

Wyszczególnienie	DANE ZA			
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 30.03.2016	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 811,35	48 820,69	3 811,35	532 524,74
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 811,35	20 820,69	3 811,35	82 565,36
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	28 000,00	0,00	449 959,38
Koszty działalności operacyjnej	89 681,71	90 323,03	89 681,71	1 126 231,36
Amortyzacja	4 695,88	8 081,33	4 695,88	31 842,01
Zużycie materiałów i energii	7 548,79	4 290,93	7 548,79	23 557,09
Usługi obce	25 575,28	38 355,15	25 575,28	162 384,32
Podatki i opłaty, w tym:	13 919,75	1 533,35	13 919,75	14 108,05
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	36 000,00	36 286,34	36 000,00	153 786,34
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 236,60	1 332,36	1 236,60	3 967,91
- emerytalne	585,60	679,95	585,60	2 024,77
Pozostałe koszty rodzajowe	705,41	443,57	705,41	2 318,06
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	734 267,58
Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-85 870,36	-41 502,34	-85 870,36	-593 706,62
Pozostałe przychody operacyjne	33 023,91	0,21	33 023,91	2 493,73
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 023,27	0,00	33 023,27	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,64	0,21	0,64	2 493,73
Pozostałe koszty operacyjne	1 536,44	0,17	1 536,44	98 739,10
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	64 108,47
Inne koszty operacyjne	1 536,44	0,17	1 536,44	34 630,63
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-54 382,89	-41 502,30	-54 382,89	-689 951,99
Przychody finansowe	290 096,80	0,00	290 096,80	72 664,38
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
Odsetki, w tym:	4 839,21	0,00	4 839,21	26 267,60
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	91 940,88	0,00	91 940,88	46 396,78
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	193 316,71	0,00	193 316,71	0,00

Raport Kwartalny PIK S.A

Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	1 854,11	0,00	25 863,51
Odsetki, w tym:	0,00	1 854,11	0,00	1 867,76
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	23 995,75
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto (F + G - H)	235 713,91	-43 356,41	235 713,91	-643 151,12
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	7 522,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (I - J - K)	235 713,91	-43 356,41	235 713,91	-650 673,12

BILANS

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień: 31-03-2017

jednostka obliczeniowa: ZŁ

	AKTYWA	Stan na			PASYWA	Stan na	
		31-03-2017	31-03-2016			31-03-2017	31-03-2016
A.	Aktywa trwałe	160 019,94	714 362,00	A.	Kapitał (fundusz) własny	1 731 527,96	2 103 130,76
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	54 333,94	569 767,23	IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	100 000,00	100 000,00
1	Środki trwałe	54 333,94	569 767,23		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	20 000,00	20 000,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	58 323,28		- na udziały (akcje) własne	80 000,00	80 000,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	438 330,68	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-650 673,12	64 980,47
c)	urządzenia techniczne i maszyny	14 830,68	17 832,23	VI.	Zysk (strata) netto	235 713,91	-43 356,41
d)	środki transportu	0,00	3 866,67	VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	39 503,26	51 414,37	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 865,53	10 178,08
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	2 980,00	27 818,77	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	2 980,00	27 818,77	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV	Investycje długoterminowe	100 000,00	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	100 000,00	110 000,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

Raport Kwartalny PIK S.A

a)	w jednostkach powiązanych	100 000,00	110 000,00	2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	100 000,00	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	67 413,53	10 178,08
	- 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	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 706,00	6 776,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	0,00	3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	67 413,53	10 178,08
B.	Aktywa obrotowe	1 562 373,55	1 318 946,84	a)	kredyty i pożyczki	45 000,00	0,00
I	Zapasy	531 108,47	151 518,32	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:	9 685,81	5 047,55
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	9 685,81	5 047,55
4.	Towary	531 108,47	149 518,32		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	2 000,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	34 800,78	450 941,90	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	132 963,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 507,72	5 110,53
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	132 963,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	8 220,00	20,00
	- do 12 miesięcy	0,00	132 963,00	i)	inne	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
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	34 800,78	317 978,90				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 402,07	311 365,19				
	- do 12 miesięcy	11 402,07	311 365,19				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	23 398,71	3 900,71				
c)	inne	0,00	2 713,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				

Raport Kwartalny PIK S.A

III	Inwestycje krótkoterminowe	981 246,08	699 752,69				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	981 246,08	699 752,69				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	131 500,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	131 500,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	945 183,38	500 000,00				
	- udziały lub akcje	507 994,20	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	437 189,18	500 000,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 062,70	68 252,69				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	36 062,70	68 252,69				
	- 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	15 218,22	16 733,93				
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)	1 802 393,49	2 113 308,84			1 802 393,49	2 113 308,84
					PASYWA razem (suma poz. A i B)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres

01.01.2017-
30.03.2017

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		01.01.2017- 30.03.2017	01.01.2016- 30.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 495 814,05	2 066 487,17
	- 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	1 495 814,05	2 066 487,17
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	950 180,00	950 180,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	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	1 096 307,17	1 031 326,70
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00

Raport Kwartalny PIK S.A

	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	-	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
	udziały(akcje) własne	0,00	0,00
	-	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	-650 673,12	64 980,47
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	64 980,47
	- 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	0,00	0,00
	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)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	64 980,47
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	650 673,12	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	650 673,12	0,00

Raport Kwartalny PIK S.A

5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	235 713,91	-43 356,41
	a) zysk netto	235 713,91	0,00
	b) strata netto	0,00	-43 356,41
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 731 527,96	2 103 130,76
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 731 527,96	2 103 130,76

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (dane w zł)		01-01-2017- 31-03-2017	01-01-2016- 31-03-2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	235 713,91	-42 753,52
II.	Korekty razem	-855 978,61	-74 690,23
1.	Amortyzacja	4 695,88	8 081,33
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-193 316,71	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-467 000,00	2 498,00
7.	Zmiana stanu należności	13 184,09	-27 830,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-209 410,72	-51 621,75
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 131,15	-5 817,10
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-620 264,70	-117 443,75
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	492 036,84	30 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	486 976,73	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	30 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	30 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	5 060,11	0,00
II.	Wydatki	104 821,92	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	100 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	100 000,00	0,00
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	4 821,92	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	387 214,92	30 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	45 000,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	45 000,00	0,00

Raport Kwartalny PIK S.A

3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
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	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	45 000,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-188 049,78	-87 443,75
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-188 049,78	-87 443,75
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	224 112,48	155 696,44
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	36 062,70	68 252,69
-	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 – ksiązek 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 I kwartale 2017 roku, Emitent zanotował zysk w kwocie 235 tys zł na poziomie netto. Przychody osiągnięte przez spółkę były niemal zerowe, gdyż działalność ukierunkowana była na osiąganie zysków z działalności finansowej. W omawianym okresie Emitent osiągnął ponad 90 tys zł zysku z transakcji zakończonych w I kwartale 2017 oraz zaktualizował wartość posiadanych akcji Bumech S.A. o ponad 193 tys zł. W tym miejscu należy wskazać iż powyższa inwestycja na dzień sporządzenia raportu ma niższą wartość o około 173 tys zł., co związane jest z fałszywą informacją opublikowaną przez Spółkę bumech. Zarząd Emitenta szacuje, że dalsza poprawa wyników Emitenta przy dalszym wprowadzaniu nowej strategii będzie możliwa już w kolejnych kwartałach obecnego roku.

IV. ZWIĘŻŁA 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 rozpoczął wprowadzanie nowej strategii Spółki na lata 2017-2020. 20 lutego 2017 r. w wyniku rozmów podjętych z Panem Wiesławem Kazimierzem Malikiem oraz Maciejem Jackiem Nawrotem, zakończono negocjacje i ustalono warunki sprzedaży nieruchomości Emitenta we Wrocławiu przy al. Armii Krajowej 8b/5 oraz we Wrocławiu przy al. Armii Krajowej 8b/6. Strony uzgodniły cenę sprzedaży nieruchomości na 260.000 zł za lokal we Wrocławiu przy al. Armii Krajowej 8b/5 oraz 260.000 zł za lokal we Wrocławiu przy al. Armii Krajowej 8b/6. Pan Wiesław Kazimierz Malik oraz Maciej Jacek Nawrot nabyli wyżej wymienione nieruchomości w udziałach wynoszących po 1/2 części każdej nieruchomości. Wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych Emitenta lokalu we Wrocławiu przy al. Armii Krajowej 8b/5 wynosiła 254.977,91 zł. Wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych Emitenta lokalu we Wrocławiu przy al. Armii Krajowej 8b/6 wynosiła 231.998,82 zł. Emitent zbył powyższe nieruchomości w celu pozyskania środków finansowych na realizację rozszerzonej strategii rozwoju ogłoszonej w dniu 23-01-2017 raportem bieżącym ESPI 1/2017. Sprzedaż nieruchomości pozytywnie wpłynęła na bieżącą płynność Emitenta oraz pozwoliła rozpocząć realizację rozszerzonej strategii Spółki.

13 marca 2017 r. Spółka nabyła nieruchomość gruntową o powierzchni 247m², położoną w Karwianach, przy ul. Morelowej 56, obręb Karwiany - Komorowice, zabudowanej budynkiem mieszkalnym w zabudowie szeregowej, dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Krzyków we Wrocławiu IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00268548/9, wraz z udziałem w drodze oraz placu zabaw. Nieruchomość została nabyta w trybie sprzedaży egzekucyjnej, a stroną sprzedającą był Syndyk Mikołaj Świtalski. Cena zakupu wyniosła 467.000zł. Zakup

nieruchomości jest realizacją rozszerzonej strategii Emitenta (raport 1/2017 z dnia 23-01-2017). Spółka po dokonaniu niezbędnych remontów przeznaczy nieruchomość na sprzedaż.

21 marca 2017 r. Emitent podpisał umowy o zachowaniu poufności ze spółką Projober s.a. z siedzibą we Wrocławiu, w zakresie informacji uzyskanych w toku negocjacji, zmierzających do zawarcia przez Emitenta umowy objęcia akcji Projober s.a. Emitent rozpoczynając powyższe negocjacje realizuje punkt 2 rozszerzonej strategii na lata 2017-2020 ogłoszonej w dniu 23-01-2017 raportem bieżącym 1/2017. Projober s.a. jest podmiotem działającym w obszarze aplikacji mobilnych dla sektora HR. Przedmiotem negocjacji jest potencjalne zaangażowanie kapitałowe Emitenta w Projober s.a., poprzez objęcie 1.000.000 akcji serii B za kwotę 100.000 zł, dających 50% udziału w kapitale zakładowym Projober s.a. oraz 33,33% głosów w ogólnej liczbie głosów. Spółka Projober s.a., jest kapitałowo i zarządczo powiązana z Panem Pawłem Żurowskim Prezesem Zarządu PIK S.A., który jest równocześnie Prezesem Zarządu Projober S.A. oraz głównym akcjonariuszem Projober s.a. W celu uniknięcia konfliktu interesów, Zarząd PIK S.A. poprosił Radę Nadzorczą Emitenta o opinię w sprawie inwestycji w Projober s.a. 24 marca 2017 r. Zarząd Emitenta otrzymał pozytywną opinię oraz wyrażenie zgody na nabycie 1.000.000 akcji serii B emitowanych przez Projober s.a., od Radę Nadzorczą Emitenta. Uchwała została podjęta jednogłośnie. 28 marca 2017 r. Spółka zakończyła negocjacje oraz zawarł umowę objęcia akcji firmy Projober s.a. Przedmiotem wyżej wymienionej umowy jest 1.000.000 akcji serii B za cenę 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, co daje łączną cenę 100.000 złotych. Projober s.a. posiada gotowy produkt w fazie testów, który zostanie wprowadzony na rynek polski w kwietniu 2017 roku. Projober ma w planie uruchomienie aplikacji na terenie Niemiec, Czech, Słowacji i Ukrainy do końca 2017 roku. Aplikacja będzie dostępna na urządzenia z systemem android oraz iOS. W ocenie Emitenta innowacyjny model biznesowy oraz skalowalność produktu mogą wpłynąć na jego dynamiczny rozwój, co może znacząco zwiększyć wycenę firmy Projober. Emitent zakłada 5 letni horyzont inwestycyjny w powyższym projekcie, nie wykluczając dalszego zwiększania zaangażowania kapitałowego w firmę Projober s.a., jak również wyjścia z inwestycji wcześniej w przypadku znacznego wzrostu wartości.

Ponadto w omawianym okresie emitent dokonał szeregu małych inwestycji krótkoterminowych, zgodnie z punktem 1. rozszerzonej strategii Spółki. Efektem powyższych transakcji jest 91 tys zysku netto. Zarząd liczy na utrzymanie pozytywnego trendu w kolejnych kwartałach.

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

Emitent nie ogłaszał prognozy na 2017 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 31-03-2017 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 31.03.2017:

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%
PIK S.A.	800 000	8,42%	800 000	8,42%
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 marca 2017 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 26.04.2017 r.

Prezes Zarządu

Paweł Żurowski