

**RAPORT KWARTALNY  
VOICETEL COMMUNICATIONS  
SPÓŁKA AKCYJNA  
I KWARTAŁ 2016 ROKU**

Gdańsk, 13 maja 2016 r.

## **PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

### **Szanowni Państwo,**

w imieniu Grupy Kapitałowej Voicetel Communications S.A. przedstawiamy Państwu skonsolidowany raport za I kwartał 2016 r. wraz z danymi jednostkowymi spółki dominującej - Voicetel Communications S.A. Obok Spółki dominującej w skład Grupy wchodzi Spółka zależna Speech Guru Sp. z o.o. (wcześniej "Quiz Platform Sp. z o.o."), odpowiedzialna za realizację prac rozwojowych na rzecz Voicetel Communications S.A.

W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa realizowała dalsze prace rozwojowe, podejmowała działania w zakresie budowy kanałów sprzedaży usługi Brilliance™, zacieśniała współpracę z dostawcami kluczowych technologii, zajmowała się pozyskiwaniem klientów dla fazy pilotażowej usługi Brilliance™, prowadziła prace nad przyszłym pilotażowym uruchomieniem usługi u kilku nowych klientów, realizowała komercyjne wdrożenia usługi Brilliance™, a także utrzymywała i poszerzała współpracę z obecnymi klientami usługi Esense™.

W ramach realizowanych przez Speech Guru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się m.in. na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™, uruchomionej w raportowanym I kwartale 2016 roku. W zakresie bieżących prac nad rozwojem usługi znalazły się m.in. dalszy rozwój funkcjonalności klasyfikatora, dostosowywanie technologii Esense™ do potrzeb rozwijanej technologii Brilliance™, prace nad automatyzacją procesów implementacji i testowania rozwiązań głosowych oraz funkcjonalnością automatycznego raportowania przebiegu rozmów telefonicznych. Jednocześnie, Spółka rozpoczęła prace nad technologią monitorowania wystąpień zadanych fraz kluczowych w trakcie rozmów telefonicznych oraz w trybie wsadowym.

W jednej z prywatnych sieci przychodni został zrealizowany pilotaż usługi Brilliance™, mający na celu weryfikację możliwości komercyjnego wdrożenia usługi. Spółka przeprowadziła także pilotaż w firmie call center - przedmiotem pilotażu była weryfikacja skuteczności technologii Brilliance™ w realizacji połączeń wychodzących o charakterze marketingowym. Ponadto, realizowane były prace nad pilotażami dotyczącymi m.in. klientów z branży transportowej i turystycznej.

Spółka Voicetel Communications S.A. podpisała umowy na komercyjne świadczenie usługi Brilliance™ z trzema klientami, w tym z dwoma z branży medycznej. Łączna wartość podpisanych kontraktów to 540 tys. zł w skali roku kalendarzowego.

Umowa o świadczenie usługi Esense™ dla stałych klientów Spółki pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wygenerować w I kwartale przychód na poziomie 849 tys. zł. Współpraca z pozostałymi klientami Grupy natomiast umożliwiła odniesienie w tym samym okresie przychodu na poziomie 150 tys. zł. Łączny przychód Grupy w I kwartale 2016 r. wyniósł 999.000,00 zł.

Zysk netto Emitenta ukształtował się w I kwartale 2016 r. na poziomie 791.478,79 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 696.186,11 zł.

Wymienione działania są jedynie najistotniejszymi aktywnościami podjętymi w okresie minionego kwartału. Zachęcamy Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem grupy Voicetel Communications S.A. za I kwartał 2016 roku.

Z Poważaniem,

Dawid Wójcicki - Prezes Zarządu

Krzysztof Płachta - Wiceprezes Zarządu

## **SPIS TREŚCI**

I. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	5
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	8
III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	14
IV. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	19
V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	21
VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH – STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	22
VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	22
VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	22
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	23
X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	23
XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	23
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	24

## **I. PODSTAWOWE INFORMACJE**

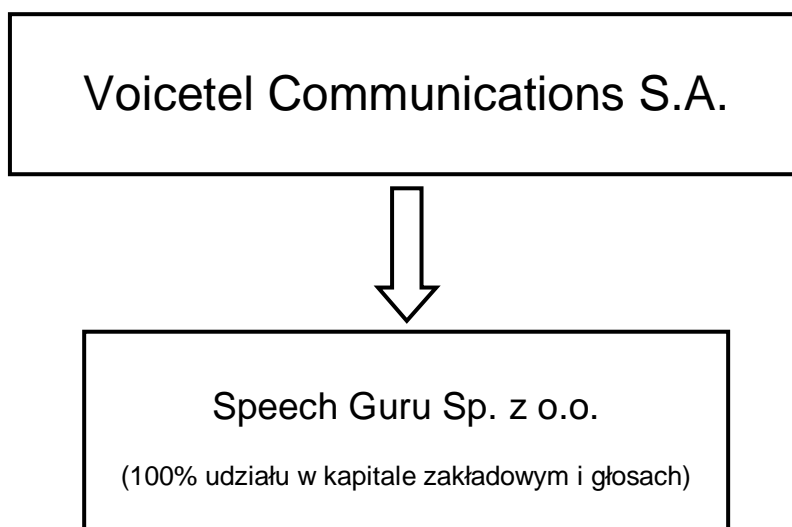
Voicetel Communications to spółka technologiczna działająca na polskim rynku usług wspierających działy call center firm należących do różnych branż. Specjalizuje się we wdrażaniu technologii głosowych w automatycznej, telefonicznej obsłudze klienta. Rozwiązania Spółki mają zastosowanie także w firmach świadczących usługi call center oraz w przedsiębiorstwach zajmujących się dostarczaniem dedykowanych systemów informatycznych i telekomunikacyjnych. Technologie Voicetel Communications: Interfejs Dialogowy Brilliance™ oraz Platforma Interfejsu Dialogowego Esense™ przyczyniają się do ułatwienia komunikacji między danym przedsiębiorstwem a odbiorcą końcowym, a także pozwalają na zastąpienie rozbudowanych działów, zatrudniających konsultantów telefonicznych – zaawansowanym, w pełni zautomatyzowanym wirtualnym asystentem.

Pracami rozwojowymi na rzecz Voicetel Communications S.A., w tym m.in. tworzeniem skryptów dla technologii głosowych wdrażanych przez Spółkę zajmuje się spółka zależna - Speech Guru Sp. z o.o.

Speech Guru funkcjonuje na rynku już od roku 2009, jednak pierwsze działania związane z rozwojem technologii umożliwiających automatyzację tekstowych kanałów komunikacji podjęte zostały przez Speech Guru na przełomie lat 2011 i 2012, po przejęciu nad podmiotem kontroli przez Dawida Wójcickiego - współzałożyciela Voicetel Communications S.A. Spółka dominująca planuje rozwinąć swoją ofertę produktową o rozwiązania dotyczące zastosowań dialogu nie tylko w kanale głosowym, ale także w komunikacji opartej o tekst. Zarząd Spółki nie wyklucza, że przejęty podmiot pełnić będzie także rolę utrzymaniową w ramach realizowanych przez Voicetel Communications wdrożeń, oraz że pod nadzorem Voicetel Communications kontynuować będzie prace nad dalszym rozwojem algorytmów dialogowych Spółki.

Poniższy rysunek przedstawia schemat powiązań w strukturze organizacyjnej grupy kapitałowej Voicetel Communications S.A.

**Struktura grupy kapitałowej Voicetel S.A.**



**Podstawowe dane o Emitencie**

---

nazwa firmy	VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna
forma prawna	Spółka Akcyjna
adres siedziby	ul. Słowackiego 35, 80-257 Gdańsk
numer telefonu	58 3443773
numer faksu	58 7463358
adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:biuro@voicetel.pl">biuro@voicetel.pl</a>
adres strony internetowej	<a href="http://www.voicetel.pl">www.voicetel.pl</a>
numer krs	0000443544
regon	221798923
nip	9571067309

---

***Podstawowe dane o Speech Guru Sp. z o.o. (Spółka zależna od Emitenta)***

---

nazwa firmy	Speech Guru Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
adres siedziby	ul. Wileńska 55B/5, 80-287 Gdańsk
numer telefonu	695 804 782
numer faksu	55 6212558
adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:biuro@speechguru.pl">biuro@speechguru.pl</a>
adres strony internetowej	<a href="http://www.speechguru.pl">www.speechguru.pl</a>
numer krs	0000325199
regon	220747361
nip	9571014276

---

**II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA**

**Bilans Emitenta**

<b>Bilans - Aktywa</b>		<b>Dane za okres I-III 2016 (I Q)</b>	<b>Dane za okres I-III 2015 (I Q)</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)</b>	<b>5 075 129,87</b>	<b>820 171,60</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)</b>	<b>4 430 187,70</b>	<b>820 171,60</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	4 430 187,70	820 171,60
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)</b>	<b>644 942,17</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości Niematerialne i Prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	644 942,17	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	5 050,00	0,00
	- udziały lub akcje	5 050,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	639 892,17	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	639 892,17	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>2 347 636,67</b>	<b>1 244 423,49</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00



4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe (1+2)</b>		<b>2 273 235,92</b>	<b>1 205 054,75</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 273 235,92	1 205 054,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 269 009,72	908 107,40
	- do 12 miesięcy	2 269 009,72	908 107,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 126,20	0,00
	c) inne	3 100,00	296 947,35
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe (1+2)</b>		<b>74 317,46</b>	<b>39 356,16</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	74 317,46	39 356,16
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74 317,46	39 356,16
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	74 317,46	39 356,16
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>83,29</b>	<b>12,58</b>
<b>Suma aktywów (A+B)</b>		<b>7 422 766,54</b>	<b>2 064 595,09</b>

<b>Bilans - Pasywa</b>		<b>Dane za okres I-III 2016 (I Q)</b>	<b>Dane za okres I-III 2015 (I Q)</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)</b>	<b>4 731 745,70</b>	<b>1 612 689,88</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>112 001,00</b>	<b>110 001,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>-7 500,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>1 778 749,70</b>	<b>669 415,51</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>2 049 516,21</b>	<b>792 834,19</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>791 478,79</b>	<b>47 939,18</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>2 691 020,84</b>	<b>451 905,21</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)</b>	<b>2 552 815,84</b>	<b>451 905,21</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 274 950,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 274 950,00	0,00
	- do 12 miesięcy	1 274 950,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 277 865,84	451 905,21
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	780 095,84	124 025,21
	- do 12 miesięcy	780 095,84	124 025,21
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	494 770,00	327 880,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 000,00	0,00
	i) inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>138 205,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	138 205,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	138 205,00	0,00
	<b>Suma pasywów (A+B)</b>	<b>7 422 766,54</b>	<b>2 064 595,09</b>

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)</b>	<b>999 000,00</b>	<b>66 666,67</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	999 000,00	66 666,67
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>	<b>30 138,84</b>	<b>15 572,09</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	223,58	908,11
III.	Usługi obce	24 157,02	13 778,36
IV.	Podatki i opłaty	678,73	848,54
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 977,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	102,51	37,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>968 861,16</b>	<b>51 094,58</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>1,00</b>	<b>0,39</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1,00	0,39
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>0,78</b>	<b>0,79</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,78	0,79
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>968 861,38</b>	<b>51 094,18</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>7 369,41</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 369,41	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>23,00</b>	<b>1,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	23,00	1,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)</b>	<b>976 207,79</b>	<b>51 093,18</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (I+/-J)</b>	<b>976 207,79</b>	<b>51 093,18</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>184 729,00</b>	<b>3 154,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>N.</b>	<b>Zysk/Strata netto (K-L-M)</b>	<b>791 478,79</b>	<b>47 939,18</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>791 478,79</b>	<b>47 939,18</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>141 034,14</b>	<b>35 579,76</b>
	1. Amortyzacja	0,00	0,00
	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	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-1 016 920,22	77 574,14
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 019 316,81	-42 163,00
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	138 614,55	167,62
	10. Inne korekty	23,00	1,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>932 512,93</b>	<b>83 518,94</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata 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	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>938 369,41</b>	<b>84 886,97</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	931 000,00	84 886,97
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 369,41	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	7 369,41	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-938 369,41</b>	<b>-84 886,97</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>23,00</b>	<b>1,00</b>
	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. Spłaty 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	23,00	1,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-23,00</b>	<b>-1,00</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-5 879,48</b>	<b>-1 369,03</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-5 879,48</b>	<b>-1 369,03</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>80 196,94</b>	<b>40 725,19</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>74 317,46</b>	<b>39 356,16</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)
<b>I.</b>	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (B0)</b>	<b>3 940 266,91</b>	<b>1 564 750,70</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (B0), po uwzględnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>3 940 266,91</b>	<b>1 564 750,70</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 731 745,70</b>	<b>1 612 689,88</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 731 745,70</b>	<b>1 612 689,88</b>

**III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

**Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta**

Bilans - Aktywa		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)*
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)</b>	<b>5 180 753,83</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)</b>	<b>110 673,96</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	110 673,96	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)</b>	<b>4 430 187,70</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	4 430 187,70	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)</b>	<b>639 892,17</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	639 892,17	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	639 892,17	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	639 892,17	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>	<b>2 428 689,69</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy (1+2+3+4+5)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>2 352 098,63</b>	<b>0,00</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 352 098,63	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 347 405,72	0,00
	- do 12 miesięcy	2 347 405,72	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 126,20	0,00
	c) inne	3 566,71	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe (1+2)</b>	<b>76 507,77</b>	<b>0,00</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	76 507,77	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76 507,77	0,00
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	76 507,77	0,00
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83,29</b>	<b>0,00</b>
	<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>7 609 443,52</b>	<b>0,00</b>

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

Bilans - Pasywa		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)*
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)</b>	<b>4 491 762,26</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>112 001,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>1 778 749,70</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>1 904 825,45</b>	<b>0,00</b>

<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>696 186,11</b>	<b>0,00</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>	<b>3 117 681,26</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (1+2)</b>	<b>4 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 000,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	4 000,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)</b>	<b>2 975 476,26</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 975 476,26	0,00
	a) kredyty i pożyczki	65,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 474 705,26	0,00
	- do 12 miesięcy	2 474 705,26	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	496 956,00	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 000,00	0,00
	i) inne	750,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe (1+2)</b>	<b>138 205,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	138 205,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	138 205,00	0,00
	<b>Suma pasywów (A+B)</b>	<b>7 609 443,52</b>	<b>0,00</b>
	<b>SUMA KONTROLNA (AKTYWA - PASYWA)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji



**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta**

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)*
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)</b>	<b>999 000,00</b>	<b>0,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	999 000,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>	<b>110 670,59</b>	<b>0,00</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	2 131,66	0,00
III.	Usługi obce	102 746,09	0,00
IV.	Podatki i opłaty	713,33	0,00
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 977,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	102,51	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów imateriałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>888 329,41</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)</b>	<b>14 618,09</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	14 618,09	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>873 712,32</b>	<b>0,00</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)</b>	<b>7 369,41</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 369,41	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe (I+II+III+IV)</b>	<b>166,62</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	156,25	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	10,37	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)</b>	<b>880 915,11</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk/Strata brutto (I+/-J)</b>	<b>880 915,11</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>184 729,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>N.</b>	<b>Zysk/Strata netto (K-L-M)</b>	<b>696 186,11</b>	<b>0,00</b>

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)*
<b>A.</b>	<b>PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓWK PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>696 186,11</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem:</b>	<b>210 350,31</b>	<b>0,00</b>
	1. Amortyzacja	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
	4. Zysk (starta) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-1 017 386,93	0,00
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 088 956,07	0,00
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	138 614,55	0,00
	10. Inne korekty	166,62	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>906 536,42</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓWK PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata 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	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>932 104,85</b>	<b>0,00</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	924 735,44	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 369,41	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	7 369,41	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-932 104,85</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓWK PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		

<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>8 352,75</b>	<b>0,00</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	8 352,75	0,00
	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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>166,62</b>	<b>0,00</b>
	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. Spłaty 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	166,62	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 186,13</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-17 382,30</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-17 382,30</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>93 890,07</b>	<b>0,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>76 507,77</b>	<b>0,00</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

#### **Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta**

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres I-III 2016 (I Q)	Dane za okres I-III 2015 (I Q)*
<b>I.</b>	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>3 787 223,40</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>3 787 223,40</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 491 762,26</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 491 762,26</b>	<b>0,00</b>

\*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

#### **IV. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oparte są o przepisy ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

## **GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

### **Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmuje dane VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz dane jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej Speech Guru Sp. z o. o. sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. i przy

zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### **Jednostka zależna**

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy Kapitałowej w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

#### **Korekty konsolidacyjne**

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

#### **Kapitały własne – metody wyceny**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Do wyceny pozostałych składników aktywów i pasywów grupy Kapitałowej stosuje się takie same zasady jakie przyjęto w jednostce dominującej VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.

### **V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W jednej z prywatnych sieci przychodni został zrealizowany pilotaż usługi Brilliance™, mający na celu weryfikację możliwości komercyjnego wdrożenia usługi. Spółka

przeprowadziła także pilotaż w firmie call center - przedmiotem pilotażu była weryfikacja skuteczności technologii Brilliance™ w realizacji połączeń wychodzących o charakterze marketingowym. Ponadto, realizowane były prace nad pilotażami dotyczącymi m.in. klientów z branży transportowej i turystycznej.

Spółka Voicetel Communications S.A. podpisała umowy na komercyjne świadczenie usługi Brilliance™ z trzema klientami, w tym z dwoma z branży medycznej. Łączna wartość podpisanych kontraktów to 540 tys. zł w skali roku kalendarzowego.

Umowa o świadczenie usługi Esense™ dla stałych klientów Spółki pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wygenerować w I kwartale przychód na poziomie 849 tys. zł. Współpraca z pozostałymi klientami Grupy natomiast umożliwiła odniesienie w tym samym okresie przychodu na poziomie 150 tys. zł.

W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2016 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 999.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży.

Działania w obszarze prowadzonej działalności operacyjnej pozwoliły na osiągnięcie w I kwartale 2016 r. zysku netto 696.186,11 zł.

W związku z nowo zawartymi umowami na komercyjne świadczenie usługi Brilliance™ należy spodziewać się, że przychody w kolejnych kwartałach będą wzrastać.

W kontekście zaprezentowanych rezultatów warto wskazać, iż spodziewany jest dalszy wzrost wyników finansowych Grupy.

**VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH – STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 r.

**VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Zarząd Spółki VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

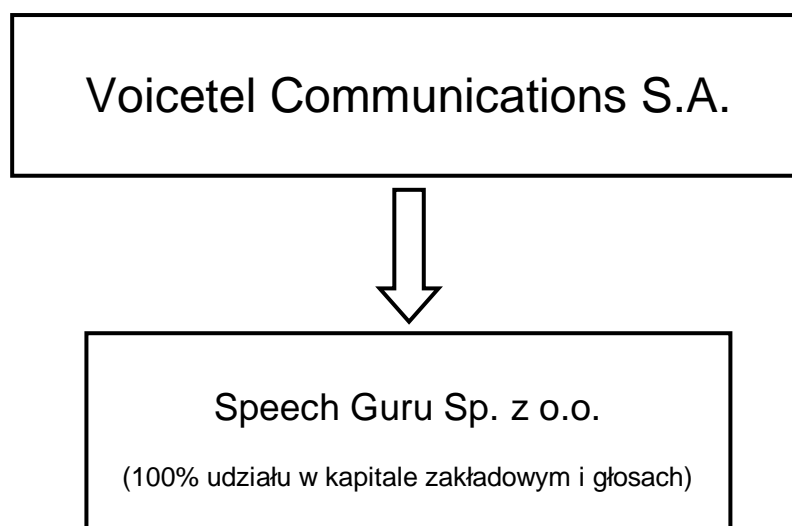
**VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W ramach realizowanych przez Speech Guru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się m.in. na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™, uruchomionej w raportowanym I kwartale 2016 roku. W zakresie bieżących prac nad rozwojem usługi znalazło się m.in. dalszy rozwój funkcjonalności klasyfikatora, dostosowywanie technologii Esense™ do potrzeb rozwijanej technologii Brilliance™, prace nad automatyzacją procesów implementacji i testowania rozwiązań głosowych oraz funkcjonalnością automatycznego raportowania przebiegu rozmów telefonicznych. Jednocześnie, Spółka rozpoczęła prace nad technologią monitorowania wystąpień zadanych fraz kluczowych w trakcie rozmów telefonicznych oraz w trybie wsadowym.

**IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Speech Guru Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Konsolidacji podlega VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz Speech Guru Sp. z o.o.

***Podmioty zależne od VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.***



**X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

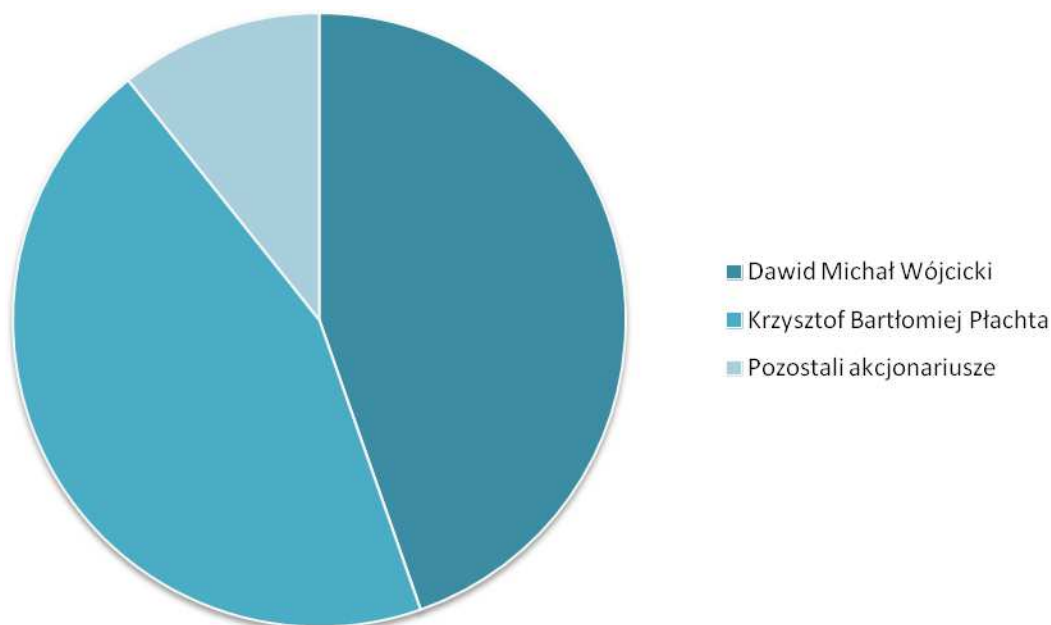
Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

**XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

***Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu***

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Dawid Michał Wójcicki	500.010	500.010	44,64%	44,64%
2	Krzysztof Bartłomiej Płachta	500.000	500.000	44,64%	44,64%
3	Pozostali akcjonariusze	120.000	120.000	10,72%	10,72%
	suma	1.120.010	1.120.010	100,00%	100,00%

***Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)***



**XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 31 marca 2016 r. nie było zatrudnionych osób na podstawie umowy o pracę. Wystąpiły trzy umowy cywilnoprawne.