

**Skrócony skonsolidowany
raport kwartalny
iAlbatros Group S.A. za I
kwartał 2017 r.**

Albatros

Spis treści

I.	LIST REPREZENTANTA EMITENTA DO AKCJONARIUSZY	4
II.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE iALBATROS GROUP S.A.	5
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe iAlbatros Group S.A. za I kwartał 2017 roku.....	5
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe iAlbatros Group S.A. za I kwartał 2017 roku	10
III.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE iALBATROS GROUP S.A.	15
1.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - dane w tys. PLN.....	15
2.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe iAlbatros Group S.A. – dane w tys. PLN.....	21
	SPRAWOZDANIE EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI PO I KWARTALE 2017 ROKU	38
V.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	43
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	43
2.	Spółki Grupy Kapitałowej iAlbatros Group S.A. objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2017 roku.....	44
3.	Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej iAlbatros Group S.A. – stan posiadania Emitenta na dzień 31 marca 2017 roku	44
4.	Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z Grupy Kapitałowej iAlbatros Group S.A.	44
5.	Zmiany kapitału zakładowego	46
6.	Oferta publiczna akcji Emitenta	46
7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	47
8.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	48
9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	48
10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	48
11.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	48
12.	Wypłacone dywidendy.....	48
13.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	49
14.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2016 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	49
A.	Znaczące istotne umowy handlowe	49
B.	Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej.....	49
C.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	50
15.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta.....	52
	Ryzyko zmiany cen	52
	Ryzyko kredytowe	52
	Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.....	52
	Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.....	52
	Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych	52
	Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania	52
	Ryzyko konkurencji.....	53
	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:	53
	Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranymi umowami.....	53
	Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi.....	53

16.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.....	53
17.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.....	54
18.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	55
19.	Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta	55
20.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	55
VI.	OŚWIADCZENIA EMITENTA ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	56

I. LIST REPREZENTANTA EMITENTA DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Przed nadchodzącym Walnym Zgromadzeniem chciałbym podsumować obecną sytuację finansową i operacyjną Grupy iAlbatros.

Pierwszy kwartał 2017 r. był punktem zwrotnym dla Grupy. Zgodnie z Państwa wyrażonymi intencjami i na warunkach określonych przez ostatnie Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 grudnia 2016 r. - spółka iAlbatros Poland S.A. została sprzedana. Po sprzedaży został dokonany skup akcji własnych, za pomocą którego spółka przekazała środki finansowe Państwu – w wysokości przez Państwa oczekiwanej.

Efektom tych transakcji na koniec pierwszego kwartału 2017 r. Grupa posiada środki finansowe w wysokości 6,5 miliona złotych. Ponadto Grupa posiada jedyne istotne biznesowo aktywo w postaci spółki Satis GPS Sp. z o.o. Obecnie w Grupie nie ma innych aktywów biznesowych, które generują zysk lub które mogłyby w perspektywie kilku lat osiągnąć istotną rynkową wartość. Z drugiej strony Grupa posiada niezapłacone zobowiązania związane z transakcją w wysokości około 24,5 miliona złotych oraz niespłacone zobowiązania finansowe w wysokości około 31 milionów złotych. Środki zdeponowane na rachunku escrow pozwolą w drugim kwartale 2017 r. spłacić zobowiązania związane z obligacjami, natomiast w żadnym razie nie mogą zostać wykorzystane w innym celu niż spłata określonych tam zobowiązań – w przeciwnym razie zostaną zwrócone do nabywcy spółki iAlbatros Poland S.A. Wynik finansowy zaś osiągnięty w pierwszym kwartale, po wyeliminowaniu operacji jednorazowych, w tym wyniku na sprzedaży iAlbatros Poland w wysokości około 131 milionów złotych to strata w wysokości około 19,5 miliona złotych. Pożyczka w wysokości nominalnej 8 mln PLN jest wymagalna najdalej w dniu 31 grudnia 2017 r., a brak płatności spowoduje, że Grupa utraci kontrolę nad spółką Satis GPS Sp. z o.o. – kluczowym biznesowym aktywem. Tak w skrócie wygląda sytuacja finansowa Grupy.

Istotnym czynnikiem ryzyka dla Grupy jest brak Zarządu spółki dominującej, brak Rady Nadzorczej w pełnym składzie, co – według opinii pozostałych jej członków – uniemożliwia funkcjonowanie Rady, oraz pojawiające się istotne roszczenia wobec Grupy, które rzutują na ryzyko niewypłacalności Grupy.

Wobec sytuacji, w której poprzedni Zarząd wypełnił swą misję i złożył rezygnację, a Rada Nadzorcza nie podejmuje uchwał – w tym nie dokonuje wyboru lub nie ma możliwości wyboru nowego Zarządu, jako Prezes Zarządu najbardziej istotnej spółki w Grupie, podjąłem tymczasową funkcję pełnomocnika spółki dominującej. Jest wskazane, by ta funkcja była w istocie tymczasowa.

W kwestii innych istotnych roszczeń podnoszonych obecnie wobec Grupy - zgłoszone roszczenie na prawie 5 milionów złotych zostało w świetle dostępnych dokumentów uznane za na tyle prawdopodobne, iż konieczne było odsunąć w czasie jego podnoszenie do momentu zapoznania się przez Państwa z całą sytuacją na najbliższym Walnym Zgromadzeniu i podjęciu przez Państwa decyzji dotyczących kierunku dalszych działań Grupy. W przeciwnym razie ryzyko niewypłacalności Grupy przed końcem 2017 r. wzrosłoby do nieakceptowalnego poziomu – zwłaszcza wobec kowenantów zawartych w otwartych zobowiązaniach finansowych Grupy. W szczególności w mojej ocenie zaistniało ryzyko, że pożyczkodawca (nabywca spółki iAlbatros Poland S.A.) wykorzystałby uprawnienia wynikające z umowy pożyczki i zażądał natychmiastowej spłaty zobowiązania, co w rezultacie spowodowałoby utratę kontroli przez Spółkę nad Satis GPS Sp. z o.o. Porozumienie odsuwające w czasie dochodzenie roszczeń wiąże się ze zbyciem akcji własnych przeznaczonych do umorzenia, przy jednoczesnym zachowaniu przez Grupę możliwości ich odkupu. Jeśli podtrzymanie Państwo w obecnej sytuacji wolę umorzenia akcji własnych, poprzez zaopatrzenie spółki w odpowiednie środki finansowe, umorzenie akcji (które nota bene jest niewykonalne w 2017 roku w związku z dokonaną już jedną taką operacją), nadal będzie możliwe po skorzystaniu przez spółkę dominującą z przysługującej jej na mocy zawartego porozumienia o iedwołalnej opcji zakupu w cenie, która jest adekwatna do ceny po jakiej akcje te zostały przez Spółkę zbyte.



Daniel Kaczmarek – Pełnomocnik

Warszawa, 30 maja 2017 r.

II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE iALBATROS GROUP S.A.

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe iAlbatros Group S.A. za I kwartał 2017 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - dane narastająco	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 976	3 515	694	807
Koszty sprzedaży ogółem	2 515	3 097	586	711
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	461	418	107	96
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	1 378	3 287	321	755
Zysk/Strata ze sprzedaży	-917	-2 869	-214	-659
Przychody operacyjne	40	216	9	50
Koszty operacyjne	69	10	16	2
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-946	-2 663	-221	-611
Wynik na operacjach finansowych	-460	-1 959	-107	-450
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-1 406	-4 622	-328	-1 061
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	130 945	0	30 530	0
Zysk/Strata brutto	129 539	-4 622	30 202	-1 061
Podatek dochodowy	17 187	0	4 007	0
Zysk/strata z działalności zaniechanej	-979	8371	-228	1 922
Zyski mniejszości	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	111 373	3 749	25 967	861
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	9,55	0,74	2,23	0,17
Amortyzacja	219	1 200	51	275
EBITDA	-728	-1 463	-170	-336

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	2 629	5 068	623	1 146
Wartości niematerialne i prawne	467	1 261	111	285
Rzeczowe aktywa trwałe	1218	408	289	92
Wartość firmy	36	2483	9	561
Długoterminowe rozliczenia okresowe	726	113	172	26
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	182	803	43	182
Aktywa obrotowe	54 377	8 628	12 886	1 950
Zapasy	461	495	109	112
Należności krótkoterminowe	45 177	2 829	10 706	639
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	8 116	2 355	1 923	532
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 505	2 195	1 542	496
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	623	607	148	137
Aktywa przeznaczone do zbycia		66 961		15 136
Aktywa razem	57 006	80 657	13 509	18 232
Kapitał własny, w tym:	-3 040	30 763	-720	6 954
- kapitał zakładowy	1 164	1166	276	264
- kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Rezerwy	6 555	1 088	1553	246
Zobowiązania długoterminowe	499	18 742	118	4 236
Zobowiązania krótkoterminowe	52 992	11 051	12 558	2 498
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia		19 013		4 298
Pasywa razem	57 006	80 657	13 509	18 232
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	-0,26	2,64	0,00	2,06

Dane finansowe na 31 marca 2017 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,2198 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31 marca 2017 roku

Dane finansowe na 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,4240 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30 grudnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - dane narastająco	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-23 648	1 651	-5 514	379
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	150 920	- 1 028	35 187	-236
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-145 231	- 7 337	-33 861	- 1 684
Przepływy pieniężne netto razem	-17 959	- 6 714	-4 187	- 1 541

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Dane kwartalne

w tys. PLN

w tys. EUR

	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 976	3 515	694	807
Koszty sprzedaży ogółem	2 515	3 097	586	711
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	461	418	107	96
Koszty ogólnego zarządu	1 378	3 287	321	755
Zysk/Strata ze sprzedaży	-917	-2 869	-214	-659
Pozostałe przychody operacyjne	40	216	9	50
Pozostałe koszty operacyjne	69	10	16	2
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-946	-2 663	-221	-611
Wynik na operacjach finansowych	-460	-1 959	-107	-450
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-1 406	-4 622	-328	-1 061
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	130 945	0	30 530	0
Zysk/Strata brutto	129 539	-4 622	30 202	-1 061
Podatek dochodowy	17 187	0	4 007	0
Zysk/strata z działalności zaniechanej	-979	8371	-228	1 922
Zyski mniejszości	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	111 373	3 749	25 967	861
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	9,55	0,74	2,23	0,17
Amortyzacja	219	1 200	51	275
EBITDA	-728	-1 463	-170	-336

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - dane kwartalne	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20 636	1 651	4 811	379
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	106 636	- 1 028	24 862	-236
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-145 231	- 7 337	-33 861	- 1 684
Przepływy pieniężne netto razem	-17 959	- 6 714	-4 187	- 1 541

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe iAlbatros Group S.A. za I kwartał 2017 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Dane narastająco				
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 913	1 419	446	326
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	398	995	93	228
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	1 515	424	353	97
Koszty ogólnego zarządu	946	2 939	221	675
Zysk/Strata ze sprzedaży	569	- 2 515	133	- 577
Pozostałe przychody operacyjne	36	16	8	4
Pozostałe koszty operacyjne	76	-	18	-
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	529	- 2 499	123	- 574
Wynik na operacjach finansowych	-6 782	- 1 945	-1 581	- 447
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-6 253	- 4 444	-1 458	- 1 020
Zysk/Strata brutto	-6 253	- 4 444	-1 458	- 1 020
Podatek dochodowy	0	-	0	-
Zysk/Strata netto	-6 253	- 4 444	-1 458	- 1 020
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,54	- 0,39	-0,13	- 0,09
Amortyzacja	17	30	4	7
EBITDA	546	- 2 469	127	- 567

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

BILANS	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	251 426	251 438	59 582	56 835
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	146	163	35	37
Inwestycje długoterminowe	251 280	251 275	59 548	56 798
Długoterminowe rozliczenia okresowe	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	16 306	16 859	3 864	3 811
Zapasy	0	34	0	8
Należności krótkoterminowe	9 881	2 674	2 342	604
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	6 163	14 088	1 460	3 184
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 410	1 342	571	303
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	262	63	62	14
Akcje własne	185 176	40 369	43 883	9 125
Aktywa razem	452 908	308 666	107 329	69 771
Kapitał własny	184 873	191 494	43 811	43 285
- w tym kapitał zakładowy	1 164	1 166	276	264
Rezerwy	5 759	567	1 365	128
Zobowiązania długoterminowe	17 704	35 616	4 195	8 051
Zobowiązania krótkoterminowe	244 572	80 989	57 958	18 307
Pasywa razem	452 908	308 666	107 329	69 771
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	15,89	16,42	3,77	4,00

Dane finansowe na 31 marca 2017 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,2198 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31 marca 2017 roku

Dane finansowe na 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,4240 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30 grudnia 2016 roku

	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane narastająco	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-148	- 4 558	-35	- 1 046
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	9 013	- 4 483	2 101	- 1 029
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 797	- 7 240	-1 818	- 1 662
Przepływy pieniężne netto razem	1 068	- 16 281	249	- 3 738

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	okres			
Dane kwartalne	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 913	1 419	446	326
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	398	995	93	228
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	1 515	424	353	97
Koszty ogólnego zarządu	946	2 939	221	675
Zysk/Strata ze sprzedaży	569	- 2 515	133	- 577
Pozostałe przychody operacyjne	36	16	8	4
Pozostałe koszty operacyjne	76	-	18	-
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	529	- 2 499	123	- 574
Wynik na operacjach finansowych	-6 782	- 1 945	-1 581	- 447
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-6 253	- 4 444	-1 458	- 1 020
Zysk/Strata brutto	-6 253	- 4 444	-1 458	- 1 020
Podatek dochodowy	0	-	0	-
Zysk/Strata netto	-6 253	- 4 444	-1 458	- 1 020
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,54	- 0,39	-0,13	- 0,09
Amortyzacja	17	30	4	7
EBITDA	546	- 2 469	127	- 567

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane kwartalne	okres			
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-148	- 4 558	-35	- 1 046
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	9 013	- 4 483	2 101	- 1 029
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 797	- 7 240	-1 818	- 1 662
Przepływy pieniężne netto razem	1 068	- 16 281	249	- 3 738

Dane finansowe za I kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2891 PLN za 1 EUR

Dane finansowe za I kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3559 PLN za 1 EUR.

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE iALBATROS GROUP S.A.

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - dane w tys. PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	2 976	13 129	45 020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 976	13 129	45 020
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0		0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 515	13 674	34 109
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 515	13 674	34 109
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	461	-545	10 911
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 378	7 710	5 400
Zysk (strata) ze sprzedaży	-917	-8 255	5 511
Pozostałe przychody operacyjne	40	812	216
Pozostałe koszty operacyjne	69	8 200	10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-946	-15 643	5 717
Przychody finansowe	136	855	197
Koszty finansowe	596	7 996	2 165
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	130 945	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wartości firmy	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	129 539	-22 784	3 749
Podatek dochodowy	17 187	1 347	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	112 352	-24 131	3 749
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-979	-3 999	0
Zysk (strata) netto	111 373	-28 130	3 749
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0		0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	111 373	-28 130	3 749
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	9,55	2,41	0,33

Dane w tys. PLN	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto	11 372	- 28 130	3 749
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		75	
Suma dochodów całkowitych	11 372	- 28 055	3 749
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	11 372	- 28 055	3 749

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	2 629	5 068	13 870
Rzeczowe aktywa trwałe	1 218	1 261	971
Wartości niematerialne	467	408	5 093
Wartość firmy	36	2 483	2 483
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	119	113	535
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	1 763
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	1 535
Rozliczenia międzyokresowe	726	803	855
Pozostałe aktywa trwałe	63	0	635
Aktywa obrotowe	54 377	8 628	166 825
Zapasy	461	495	10 349
Należności handlowe	3 083	2 829	51 211
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	76	45	0
Pozostałe należności	42 018	2 297	18 285
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 611	160	12 386
Rozliczenia międzyokresowe	623	607	739
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 505	2 195	73 855
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	66 961	0
AKTYWA RAZEM	57 006	80 657	180 695

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitały własne	-3 040	30 763	102 672
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>-3 040</i>	<i>30 763</i>	<i>102 672</i>
Kapitał zakładowy	1 164	1 166	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	11 954	11 954
Akcje własne	-185 175	-40 369	0
Pozostałe kapitały	24 926	25 292	22 823
Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	7
Niepodzielony wynik finansowy	32 638	60 768	62 975
Wynik finansowy bieżącego okresu	111 371	-28 130	3 749
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązania długoterminowe	923	19 180	28 613
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	85	18 269	28 397
Rozliczenia międzyokresowe	414	473	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	438	216
Zobowiązania krótkoterminowe	59 123	11 701	49 410
Kredyty i pożyczki	8 067	67	809
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 579	4 411	2 988
Zobowiązania handlowe	3 262	4 788	17 189
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 146	0	458
Pozostałe zobowiązania	577	1 412	18 405
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	361	373	8 308
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	57
Pozostałe rezerwy	6 122	641	1 196
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	19 013	0
PASYWA RAZEM	57 006	80 657	180 695

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	128 559	-27 341	3 749
Korekty razem:	-107 837	34 492	-2 030
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	219	0	418
Amortyzacja	-1	679	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	300	177	971
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71	658	-16
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-130 945	3 165	0
Zmiana stanu rezerw	-1 107	-37	481
Zmiana stanu zapasów	34	1 086	-7 803
Zmiana stanu należności	-16 486	27 784	-15 237
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 711	-17 847	10 875
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-73	647	8 281
Inne korekty	41 862	18 180	0
Gotówka z działalności operacyjnej	20 722	7 151	1 719
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-86	-468	-68
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 636	6 683	1 351
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	109 020	3 430	516
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	33	16
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	108 511	3 241	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	156	0
Spłata udzielonych pożyczek	509	0	500
Wydatki	2 384	11 774	1 544
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	234	9 840	43
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	1 947	1 410	1 501
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	203	524	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	106 636	-8 344	- 1 028
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	745	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	745	0
Wydatki	145 231	55 189	7 337
Nabycie akcji własnych	145 176	40 369	0

Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	306	5 900
Spłaty kredytów i pożyczek	0	12 000	0
Spłaty innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	102	97
Odsetki	5	2 014	971
Inne wydatki finansowe	0	398	369
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-145 231	-54 444	- 7 337
D. Przepływy pieniężne netto razem	-17 959	-56 105	- 6 714
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-17 959	-56 105	- 6 714
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 464	80 569	80 569
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 505	24 464	73 855

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE
WŁASNYM**
Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
Kapitał zakładowy			
Stan na początek okresu	1 166	1 166	1 166
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	1 166	1 166	1 166
Emisja akcji	0		0
Umorzenie akcji	- 2		- 2
Koszt emisji akcji			
Stan na koniec okresu	1 164	1 166	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Stan na początek okresu	11 954	11 954	11 954
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	11 954	11 954	11 954
Emisja akcji			
Koszt emisji akcji			
Stan na koniec okresu	11 954	11 954	11 954
Pozostałe kapitały			
Stan na początek okresu	- 15 077	23 189	23 189
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	- 15 077	23 189	23 189
Podział zysku netto		2 103	0
Inne	- 145 173	- 40 369	- 366
Stan na koniec okresu	- 160 249	- 15 077	22 823
Niepodzielony wynik finansowy			
Stan na początek okresu	60 768	8 593	8 593
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	60 768	8 593	8 593
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych			
Podział zysku netto	- 28 130	52 279	54 382
Suma dochodów całkowitych			
Inne		- 104	
Stan na koniec okresu	32 638	60 768	62 975
Wynik finansowy bieżącego okresu			
Stan na początek okresu	- 28 130	54 382	54 382
Podział zysku netto	28 130	- 54 382	- 54 382
Suma dochodów całkowitych	111 371	- 28 130	3 749
Stan na koniec okresu	111 371	- 28 130	3 749

Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na początek okresu	30 763	99 292	99 292
Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	- 3 040	30 763	102 672
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Stan na początek okresu	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	0	0	0
Koszt emisji akcji			
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe iAlbatros Group S.A. – dane w tys. PLN

BILANS - AKTYWA		stan na:		
		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
A. Aktywa trwałe		251 426	251 438	62 887
I. Wartości niematerialne i prawne		0	0	368
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0	0	0
2. Wartość firmy		0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0	0	368
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		146	163	658
1. Środki trwałe		146	163	658
a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0	0	17
c) urządzenia techniczne i maszyny		0	0	429
d) środki transportu		146	163	212
e) inne środki trwałe		0	0	0
2. Środki trwałe w budowie		0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0	0
III. Należności długoterminowe		0	0	635
1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
3. Od pozostałych jednostek		0	0	635
IV. Inwestycje długoterminowe		251 280	251 275	60 256
1. Nieruchomości		0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe		251 280	251 275	60 256

a) w jednostkach powiązanych	251 280	251 275	60 256
- udziały lub akcje	251 280	251 275	58 493
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	1 763
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	970
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	970
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	16 306	16 859	113 306
I. Zapasy	0	34	2 928
1. Materiały	0	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	34	2 928
II. Należności krótkoterminowe	9 881	2 674	5 134
1. Należności od jednostek powiązanych	405	999	2 076
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400	994	1 840
- do 12 m-cy	400	994	1 840
- powyżej 12 m-cy	0	0	0
b) inne	5	5	236
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 m-cy	0	0	0
- powyżej 12 m-cy	0	0	0
b) inne	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	9 476	1 674	3 058
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	654	339	677
- do 12 m-cy	654	339	677
- powyżej 12 m-cy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	583	696	2 367
c) inne	8 239	640	14
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0

III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 163	14 088	105 188
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 163	14 088	105 188
	a) w jednostkach powiązanych	1 335	12 622	47 261
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	1 335	12 622	47 261
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	2 418	124	1 694
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	2 418	124	1 694
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 410	1 342	56 235
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 410	1 342	55 830
	- inne środki pieniężne	0	0	300
	- inne aktywa pieniężne	0	0	105
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	262	63	55
	C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0
	D. Udziały (akcje) własne	185 176	40 369	0
	AKTYWA RAZEM	452 908	308 666	176 192

BILANS - PASYWA

		stan na:		
		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
A.	Kapitał (fundusz) własny	184 873	191 494	8 608
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 164	1 166	1 164
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	70 608	70 608	70 241
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0	69 802	69 802
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	205 846	205 846	12 840
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	205 846	205 846	12 840
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-366	0	0
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0	0
	- na udziały własne	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-86 126	-67 347	- 66 749
VI.	Zysk (strata) netto	-6 253	-18 780	- 4 444
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	268 035	117 172	167 584
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 759	567	376
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
	- długoterminowa	0	0	0
	- krótkoterminowa	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	5 759	567	376
	- długoterminowe	0	0	0

	- krótkoterminowe	5 759	567	376
II.	Zobowiązania długoterminowe	17 704	35 616	44 265
1.	Wobec jednostek powiązanych	17 620	17 347	15 937
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	84	18 269	28 328
	a) kredyty i pożyczki	0	0	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	18 186	28 328
	c) inne zobowiązania finansowe	84	84	0
	d) zobowiązania wekslowe		0	
	e) inne	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	244 572	80 989	122 901
1.	Wobec jednostek powiązanych	210 661	72 241	114 125
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	4	4	630
	- do 12 m-cy	4	4	630
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	210 657	72 237	113 496
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	0	0
	- do 12 m-cy	0	0	0
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	33 911	8 748	8 776
	a) kredyty i pożyczki	8 002	2	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 855	4 290	1 523
	c) inne zobowiązania finansowe	720	116	0
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 079	3 162	1 462
	- do 12 m-cy	2 079	3 162	1 462
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	88	122	2 176
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22	31	340
	h) z tytułu wynagrodzeń	22	49	2 924
	i) inne	123	975	351
3.	Fundusze specjalne	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	43
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	43
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	- długoterminowe	0	0	0
	- krótkoterminowe	0	0	0
PASYWA RAZEM		452 908	308 666	176 192

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres		
		od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 913	11 614	1 419
	- od jednostek powiązanych	1 836	7 939	281
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 913	11 614	1 419
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	398	4 676	995
	- jednostkom powiązanym	0	0	
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	398	4 676	995
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
C.	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 515	6 938	424
D.	Koszty sprzedaży	0	0	0
E.	Koszty ogólnego zarządu	946	6 723	4 108
F.	STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	569	216	-3 685
G.	Pozostałe przychody operacyjne	36	481	16
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	67	16
II.	Dotacje	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	36	414	0
H.	Pozostałe koszty operacyjne	76	4 436	0
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	3 277	0
III.	Inne koszty operacyjne	76	1 160	0
I.	STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	529	-3 740	-3 669
J.	Przychody finansowe	95	2 481	196
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	95	2 336	196
	- od jednostek powiązanych	47	1 779	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
V.	Inne	0	145	0
K.	Koszty finansowe	6 877	17 320	971
I.	Odsetki, w tym:	1 711	9 567	971
	- dla jednostek powiązanych	1 360	7 390	0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	5 065	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	6 563	0
IV.	Inne	101	1 191	1
L.	STRATA BRUTTO (L+/-M)	-6 253	-18 579	-4 444
M.	Podatek dochodowy	0	201	0

N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
O.	STRATA NETTO (N-O-P)	-6 253	-18 780	- 4 444

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres		
		od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	191 494	122 629	122 629
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	191 494	122 629	122 629
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 166	1 166	1 166
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	- 2	0	- 2
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	2	0
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	2	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2	2	2
	- umorzenia udziałów (akcji)	2	2	2
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 164	1 166	1 164
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	70 608	70 608	70 608
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
	- z kapitału rezerwowego po rejestracji emisji	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- koszty umorzenia akcji	0	0	- 367
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	70 608	70 608	70 241
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	205 846	118 201	12 840
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- wycena inwestycji długoterminowych	0	87 645	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- wycena inwestycji długoterminowych	0	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	205 846	205 846	12 840
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- podwyższenia kapitału podstawowego	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- rejestracja umorzenia z roku ubiegłego	- 366	0	0
	- koszty emisji	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	- 366	0	0

5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-86 126	-67 346	- 71 193
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 86 126	- 67 346	- 71 193
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 86 126	- 67 346	- 71 193
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 86 126	- 67 346	- 71 193
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 86 126	- 67 346	- 71 193
8.	Wynik netto	- 6 253	- 18 780	- 4 444
	a) zysk netto	0		0
	b) strata netto	- 6 253	- 18 780	- 4 444
	c) odpisy z zysku	0		0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	184 873	191 494	8 608
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	184 873	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres		
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-148	3 110	- 4 558
I. Zysk (strata) netto	-6 253	-18 780	- 4 444
II. Korekty razem	6 105	21 890	- 114
1. Amortyzacja	17	333	30
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	223	-1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 649	7 328	0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	7 846	0
5. Zmiana stanu rezerw	5 192	-578	0
6. Zmiana stanu zapasów	34	-14	0
7. Zmiana stanu należności	790	8 091	3 127
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 449	-2 279	- 3 291
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-199	940	21
10. Inne korekty	71	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-148	3 110	- 4 558
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	9 013	-17 689	- 4 483
I. Wpływy	12 313	61 126	8 712
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	109	16
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 313	61 017	8 305
a) w jednostkach powiązanych	12 313	58 976	391
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	12 313	58 976	391
b) w pozostałych jednostkach	0	2 041	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	196
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	2 041	195
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	3 300	78 815	13 195
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	44	30
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 300	78 771	13 165
a) w jednostkach powiązanych	3 300	77 230	12 866
- nabycie aktywów finansowych	0	37	0
- udzielone pożyczki	3 300	77 193	12 866
b) w pozostałych jednostkach	0	1 541	299
- nabycie aktywów finansowych	0	0	299
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 541	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 013	-17 689	- 4 483

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 797	-57 124	-7 240
I. Wpływy	138 000	11 205	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	138 000	10 878	0
3. Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	327	0
II. Wydatki	145 797	68 329	7 240
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	145 176	40 369	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	570	13 520	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	12 000	5 900
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	103	0
8. Odsetki	1	2 337	971
9. Inne wydatki finansowe	0	0	369
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 797	-57 124	- 7 240
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	1 068	-71 703	- 16 281
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 068	-71 703	- 16 281
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 342	73 045	73 345
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 410	1 342	57 064
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

INFORMACJA DODATKOWA

I. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Opisane niżej zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy a usługi zostały wykonane oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób. Przychody z trwających na dzień bilansowy kontraktów niezakończonych ujmuje się w oparciu o kalkulację stanu zawansowania prac.

Koszty działalności operacyjnej ujmowane są w wartości godziwej zapłaty dokonanej lub zobowiązania, po pomniejszeniu o otrzymane rabaty oraz podatek od towarów i usług. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku z osiągnięciem konkretnych przychodów, przy jednoczesnym zachowaniu zasady nie ujmowania w bilansie pozycji, które nie spełniają definicji aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku,

ponniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić. Do tej grupy zalicza się aktywa, które jednostka zamierza wykorzystywać w

swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne są ujmowane po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej. Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a na dzień bilansowy prezentuje się je w wartości godziwej. Zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny. Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

Kapitał (instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę)

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;

dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;

instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz

suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu); wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF; podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

II. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla wartości firmy powstałej w wyniku połączenia jednostek. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, z którym związany jest ten składnik aktywów. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

III. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego stosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

IV. Dodatkowe noty informacyjne

Nota 1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie pierwszego kwartału roku 2017 nie wystąpiły zmiany wielkości szacunkowych.

Nota 2. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W okresie pierwszego kwartału roku 2017 nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności.

Nota 3. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 grupa kapitałowa dokonała nabyć rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 243 tys. zł.

Nota 4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych podane zostały w punkcie 14. B. oraz 14.C. niniejszego raportu.

Nota 5. DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

Nie dotyczy.

Nota 6. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po zakończeniu okresu śródrocznego zostały opisane w dalszej części raportu, w rozdziale V w punkcie 14.C.

Nota 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZEŃ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

Nie dotyczy.

Nota 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPŁYWU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .

Nie dotyczy.

Nota 9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IALBATROS GROUP S.A.

Nie dotyczy.

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA DANYCH JEDNOSTKOWYCH

Nota 1. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH - W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO w tys. PLN				
BO 01.01.2017	254 535	102	0	254 637
Zwiększenia, z tego:	5	0	0	0
- zakup/objęcie	5			5
- inne				
Zmniejszenia, tego:	0	0	0	0
- sprzedaż/spłata				
- wycena w wartości rynkowej				
BZ 31.03.2017	254 540	102	0	254 642

ODPISY AKTUALIZUJĄCE w tys. PLN

BO 01.01.2017	3 260	102	3 260
Zwiększenia			
Zmniejszenia			
BZ 31.03.2017	3 260	102	3 260
WARTOŚĆ NETTO w tys. PLN			
BO 01.01.2017	251 275	0	251 275
BZ 31.03.2017	251 280	0	251 280

Nota 2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I POZOSTAŁYCH WG STANU NA 31 MARCA 2017 ROKU w tys. PLN

Nazwa, forma prawna	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)
Xantus S.A.	3 003	- 3 003	0	100,00%
Uveno Sp. z o.o.	5	- 5	0	100,00%
Uveno Sp. z o.o. SKA	13 758	-	13 758	100,00%
Ipotech Sp. z o.o.	7	- 7	0	100,00%
Software Services Sp. z o.o.	8	- 8	0	100,00%
Sorcersoft.com S.A.	61	- 61	0	60,00%
MobiCare S.A.	181	- 176	5	100,00%
H.I. Akesto Sp. z o.o.	237 517	-	237 517	100,00%
RAZEM	254 539	- 3 260	251 280	

Nota 3. PRZYCHODY FINANSOWE - DYWIDENDY

W bieżącym okresie w iAlbatros Group S.A. nie zaewidencjonowano przychodów finansowych z tytułu dywidend.

SPRAWOZDANIE EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI PO I KWARTALE 2017 ROKU

KOMENTARZ DO WYNIKÓW I SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA PO I KWARTALE 2017 ROKU

Poniżej przedstawiono podstawowe wskaźniki oraz porównanie sytuacji dochodowej i majątkowej Grupy kapitałowej iAlbatros Group S.A. za I kwartał 2017 r. w odniesieniu do analogicznego okresu roku wcześniejszego.

Po zmianach w strukturze wyniki finansowe Grupy Kapitałowej generowane są przez jej wiodący biznes – Satis GPS. Ten podmiot działający w segmencie zarządzania flotą pojazdów i monitoringu GPS zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zaobserwowany wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze znaczącego powiększenia wolumenu monitorowanych obiektów, jaki miał miejsce w roku 2016. Potwierdza się w ten sposób skuteczność spółki w dostarczaniu zaawansowanych usług monitorowania obiektów na atrakcyjnych warunkach, przy jednoczesnej minimalizacji odsetka obiektów, dla których usługa nie jest kontynuowana po zakończeniu umowy terminowej. Dodatkowym istotnym źródłem zwiększonych przychodów ze sprzedaży są przychody z tytułu świadczenia usług programistycznych przez zespół Satis.

Jednocześnie na akcjach spółki Satis istnieje zastaw pod pożyczkę na 8 mln zł, która jest wymagalna do końca bieżącego roku.

Analiza wskaźnikowa	31.03.2017	31.03.2016
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto z udziałem mniejszości} \times 100}{\text{wartość aktywów}}$	195,37%	2,07%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto jednostki dominującej} \times 100}{\text{kapitał własny jednostki dominującej}}$	-3663,59%	3,65%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto z udziałem mniejszości} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	3742,37%	8,33%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,92	3,38
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,91	3,17
Wynik finansowy na jedną akcję		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}}$	9,57	0,33

Grupa Kapitałowa odnotowuje bardzo duży wzrost wartości rentowności zysków sprzedaży, co jest spowodowane zbyciem spółek zależnych, o czym więcej w Liście do Akcjonariuszy oraz w punkcie 14.B. Warto też zwrócić uwagę na duży spadek rentowności kapitału własnego. Wiąże się to z przeprowadzonymi w roku 2016 oraz 2017 przez Emitenta skupami akcji własnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Dynamika - 2017/2016 (%)
Przychody ze sprzedaży	2,976	3,515	-15.33%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2,976	3,515	-15.33%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,515	3,097	-18.79%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2,515	3,097	-18.79%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	461	418	10.29%
Koszty sprzedaży	0	0	-
Koszty ogólnego zarządu	1,378	418	229.67%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-917	-2,869	-68.04%
Pozostałe przychody operacyjne	40	216	-81.48%
Pozostałe koszty operacyjne	69	10	590.00%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-946	-2,663	-64.48%
Przychody finansowe	136	197	-30.96%
Koszty finansowe	596	2,156	-72.36%
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	130,945	0	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wartości firmy	0	0	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	129,539	-4,622	-2902.66%
Podatek dochodowy	17,187	0	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	112,352	-4,622	-2530.81%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-979	8,371	-111.70%
Zysk (strata) netto	111,373	3,749	2870.74%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	111,373	3,749	2870.74%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	9.55	0.33	2793.94%

Jak wskazano powyżej, zysk ze sprzedaży i zysk na działalności operacyjnej wyraźnie spadły w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. o ponad 60%. Tak gwałtowny spadek zysku wiąże się ze zbyciem spółki iAlbatros Poland S.A., której działalność została przeniesiona do działalności zaniechanej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

AKTYWA	3/31/2017	% sumy bilansowej	12/31/2016	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	2,629	4.61%	5,068	6.28%
Rzeczowe aktywa trwałe	1,218	2.14%	1,261	1.56%
Wartości niematerialne	467	0.82%	408	0.51%
Wartość firmy	36	0.06%	2,483	3.08%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0.00%	0	0.00%
		0.00%	0	0.00%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	119	0.21%	113	0.14%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0.00%	0	0.00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0.00%	0	0.00%
Rozliczenia międzyokresowe	726	1.27%	803	1.00%
Pozostałe aktywa trwałe	63	0.11%	0	0.00%
Aktywa obrotowe	54,377	95.39%	8,628	10.70%

Zapasy	461	0.81%	495	0.61%
Należności handlowe	3,083	5.41%	2,829	3.51%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	76	0.13%	45	0.06%
Pozostałe należności	42,018	73.71%	2,297	2.85%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0.00%	0	0.00%
Pozostałe aktywa finansowe	1,611	2.83%	160	0.20%
Rozliczenia międzyokresowe	623	1.09%	607	0.75%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6,505	11.41%	2,195	2.72%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0.00%	66961	83.02%
AKTYWA RAZEM	57,006	100.00%	80,657	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

PASYWA	31.03.2017	% sumy bilansowej	31.12.2016	% sumy bilansowej
Kapitały własne	-3,040	-5.33%	30,763	38.14%
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>-3,040</i>	<i>-5.33%</i>	<i>30,763</i>	<i>38.14%</i>
Kapitał zakładowy	1,164	2.04%	1,166	1.45%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11,954	20.97%	11,954	14.82%
Akcje własne	-185,175	-324.83%	-40,369	-50.05%
Pozostałe kapitały	24,926	43.73%	25,292	31.36%
Różnice kursowe z przeliczenia	82	0.14%	82	0.10%
Niepodzielony wynik finansowy	32,638	57.25%	60,768	75.34%
Wynik finansowy bieżącego okresu	111,371	195.37%	-28,130	-34.88%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Zobowiązania długoterminowe	923	1.62%	19,180	23.78%
Kredyty i pożyczki	0	0.00%	0	0.00%
Pozostałe zobowiązania finansowe	85	0.15%	18,269	22.65%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0.00%	0	0.00%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	414	0.73%	473	0.59%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	0.74%	438	0.54%
Pozostałe rezerwy	0	0.00%	0	0.00%
Zobowiązania krótkoterminowe	59,123	103.71%	11,701	14.51%
Kredyty i pożyczki	8,067	14.15%	67	0.08%
Pozostałe zobowiązania finansowe	23,579	41.36%	4,411	5.47%
Zobowiązania handlowe	3,262	5.72%	4,788	5.94%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0.00%	0	0.00%
Pozostałe zobowiązania	17,723	31.09%	1,412	1.75%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	361	0.63%	373	0.46%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	0.02%	9	0.01%
Pozostałe rezerwy	6,122	10.74%	641	0.79%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0.00%	19013	23.57%
PASYWA RAZEM	57,006	100.00%	80,657	100.00%

DŹWIGNIA FINANSOWA

Zobowiązania kredytowe - długoterminowe
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe
Zobowiązania kredytowe - krótkoterminowe
Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe

RAZEM Zobowiązania finansowe

Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZADŁUŻENIE NETTO

Kapitał własny

Wskaźnik dźwigni finansowej

	31.03.2017	31.03.2016
	0	0
	85	28 397
	8 067	809
	23 579	2 988
	31 731	32 194
	-6 505	-73 855
	- 25 226	-41 661
	- 3 040	102 672
	0,89	-0,68

Analiza wskaźnika dźwigni finansowej (liczonego jako zadłużenie netto podzielone przez sumę zadłużenia netto i kapitału własnego) wskazuje niebezpieczeństwo finansowe związane z nadwyżką kapitału dłużnego.

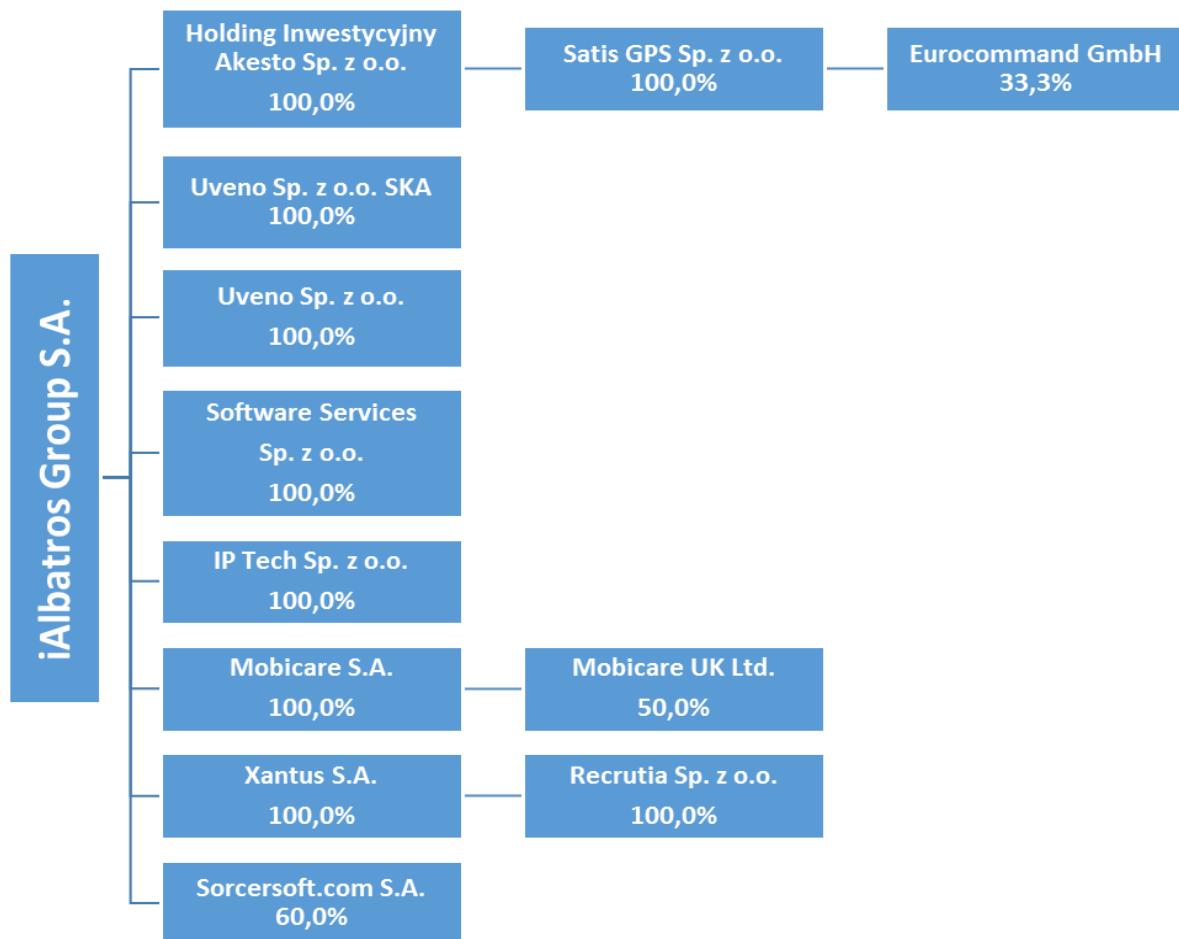
V. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka została powołana w 2000 roku pod nazwą ADV S.A., od 2013 roku funkcjonowała pod nazwą SMT, zaś dnia 5 kwietnia 2016 roku zmieniła nazwę na iAlbatros Group S.A.

W październiku 2007 roku akcje spółki zostały wprowadzone na działający w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynek New Connect, a od dnia 13 kwietnia 2011 roku akcje te są notowane na głównym parkiecie tej giełdy.

Poniżej przedstawiona jest aktualna na dzień 31 marca 2017 roku struktura grupy kapitałowej. Emitent zaznacza, że w dniu 15 maja Sad Rejonowy dla m. st. Warszawa w Warszawie zarejestrował połączenie spółek Xantus S.A. (spółka przejmująca) oraz Recrutia Sp. z o.o. (spółka przejmowana).



Udział Emitenta w kapitałach spółek powiązanych

Stan na 31 marca 2017 roku		Udział iAlbatros Group S.A.	Udziały niekontrolujące
1.	Uveno Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
2.	H.I. Akesto Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
3.	SATIS GPS Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
4.	Xantus S.A.	100,00%	0,00%
5.	Recrutia Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
6.	IPTech Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
7.	Software Services Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
8.	Uveno Sp. z o.o. SKA	100,00%	0,00%
9.	Sorcersoft.com S.A.	60,00%	40,00%
10.	MobiCare S.A.	100,00%	0,00%
11.	MobiCare UK Ltd (w 50% własność MobiCare S.A.)	100,00%	0,00%
12.	Eurocommand GmbH (w 33,33% własność SATIS GPS Sp. z o.o.)	33,33%	66,67%

2. Spółki Grupy Kapitałowej iAlbatros Group S.A. objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2017 roku

Spółki podlegające konsolidacji metodą pełną

Udział w kapitale (%)

SATIS GPS Sp. z o.o.	100,00%
Xantus S.A.	100,00%
Uveno Sp. z o.o. SKA	100,00%
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.	100,00%

3. Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej iAlbatros Group S.A. – stan posiadania Emitenta na dzień 31 marca 2017 roku

Spółka zależna	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia (tys. PLN)	Wartość bilansowa udziałów/akcji posiadanych przez (tys. PLN)	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Grupę
Xantus S.A.	100,00	3 003	0	600 000
Uveno Sp. z o.o. SKA	100,00	13 758	13 758	5 000
H. I. Akesto Sp. z o.o.	100,00	237 517	237 517	8 252 100

4. Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z Grupy Kapitałowej iAlbatros Group S.A.

SPÓŁKA HOLDINGOWA

iAlbatros Group S.A.

siedziba: Aleje Jerozolimskie 180, 02-486 Warszawa

Skład Zarządu:

Na dzień 31 marca 2016 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Grzegorz Kiczmachowski – Prezes Zarządu

Tadeusz Bieniak – Członek Zarządu

Jednocześnie Emitent informuje, że w dniu 19 kwietnia 2017 roku Pan Grzegorz Kiczmachowski oraz Pan Tadeusz Bieniak złożyli rezygnację z powierzonych funkcji. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitenta reprezentuje Pełnomocnik – Pan Daniel Kaczmarek. Więcej informacji w punkcie 14. C.

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz na dzień publikacji skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Julian Kutrzeba – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Godlewski – Członek Rady Nadzorczej – w dniu 5 kwietnia 2017 roku zostało złożone oświadczenie o rezygnacji

Wojciech Napiórkowski - Członek Rady Nadzorczej – w dniu 5 kwietnia 2017 roku zostało złożone oświadczenie o rezygnacji

Hubert Staszewski – Członek Rady Nadzorczej.

Do Spółki w dniu 5 kwietnia 2017 r. wpłynęły oświadczenia o rezygnacji z funkcji członków Rady Nadzorczej złożone przez Panów Wojciecha Napiórkowskiego i Marcina Godlewskiego, które staną się skuteczne z chwilą przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Predmiot działalności:

Grupa Kapitałowa iAlbatros Group S.A. jest holdingiem spółek działających w obszarze IT. Do dnia zbycia spółki iAlbatros Poland SA wraz ze spółką iAlbatros France SAS, tj. 10 marca 2017 roku działalność grupy kapitałowej związana była przede wszystkim z dwoma obszarami: business travel (iAlbatros Poland SA, iAlbatros France SAS) oraz zarządzaniem flotą pojazdów (Satis GP Sp. z o.o.). Obecnie głównym aktywem operacyjnym grupy kapitałowej jest Satis GPS, która dostarcza swoim klientom zaawansowane narzędzie do zarządzania flotą pojazdów, monitoring pojazdów w oparciu o technologię GPS, a działalność business travel przedstawiona jest w niniejszym raporcie jako działalność zaniechana.

ZARZĄDZANIE FLOTĄ POJAZDÓW

Satis GPS Sp. z o.o.

www.satisgps.com

Satis GPS oferuje swoim klientom system do kompleksowego zarządzania i optymalizacji procesów w firmach posiadających pracowników mobilnych korzystających z firmowej floty samochodowej. Bazową funkcjonalnością systemu jest monitoring GPS, a sam system ma modułową budowę i pozwala Klientom na dobór elementów o odpowiedniej funkcjonalności spełniających wymagania i potrzeby biznesowe firmy. Każdy moduł działa niezależnie lub jako zintegrowany system SATIS, którego zasadniczym zadaniem jest:

- wspieranie procesów zarządzania,

- optymalizacja kosztów utrzymania floty pojazdów,
- zwiększenie jakości obsługi klientów,
- zarządzanie terenowymi zespołami pracowników mobilnych.

Rozwiązania proponowane przez Satis GPS pomagają w rozwiązywaniu typowych problemów występujących w firmach utrzymujących flotę pojazdów oraz korzystających z pracowników mobilnych. Są to w szczególności: wykorzystywanie służbowych samochodów w celach prywatnych, przekłamania w raportowaniu godzin pracy, nieekonomiczna jazda kierowców, nieterminowość. W rozwiązywaniu tych problemów pomocne są narzędzia wchodzące w skład systemu:

- Satis Tank – kontrola obiegu paliwa w firmie,
- Satis Mobile – zarządzanie pracownikami mobilnymi, którzy realizują swoje działania w terenie,
- Satis e-Call - automatyczne powiadamianie o wypadkach drogowych,
- Satis Mobileye - ostrzeganie kierowcy o potencjalnie niebezpiecznych sytuacjach w ruchu drogowym,
- Satis Monitoring - monitorowanie pojazdów i lokalizacja GPS w czasie rzeczywistym,
- Satis CFM – zarządzanie flotą pojazdów w firmie.

Oferta Satis GPS to dojrzały produkt znajdujący uznanie na rynku. Klientami Satis GPS są między innymi: Coca Cola, PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Budimex S.A., Polskie Koleje Państwowe S.A., Mostostal Warszawa S.A., Straż Miejska Warszawa.

POZOSTAŁE SPÓŁKI

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej to: Uveno Sp. z o.o. SKA, Xantus S.A., Uveno Sp. z o.o., Software Services Sp. z o.o., Iptech Sp. z o.o., Holding Inwestycyjny AKESTO Sp. z o.o., MobiCare S.A., Mobicare UK LTD (Wielka Brytania), Sorcersoft.com S.A., Eurocommand GmbH (Niemcy). Obecnie spółki Uveno Sp. z o.o., Uveno Sp. z o.o. SKA, Iptech Sp. z o.o., Software Services Sp. z o.o., Xantus S.A.

5. Zmiany kapitału zakładowego

W dniu 15 lutego 2017 roku sąd rejestrowy zarejestrował zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Emitenta.

Po zarejestrowaniu Zmiany, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1 163 528,10 zł i dzieli się na:

- 11 280 927 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 każda;
- 354 354 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, po zarejestrowaniu Zmiany wynosi 11 635 281 głosów.

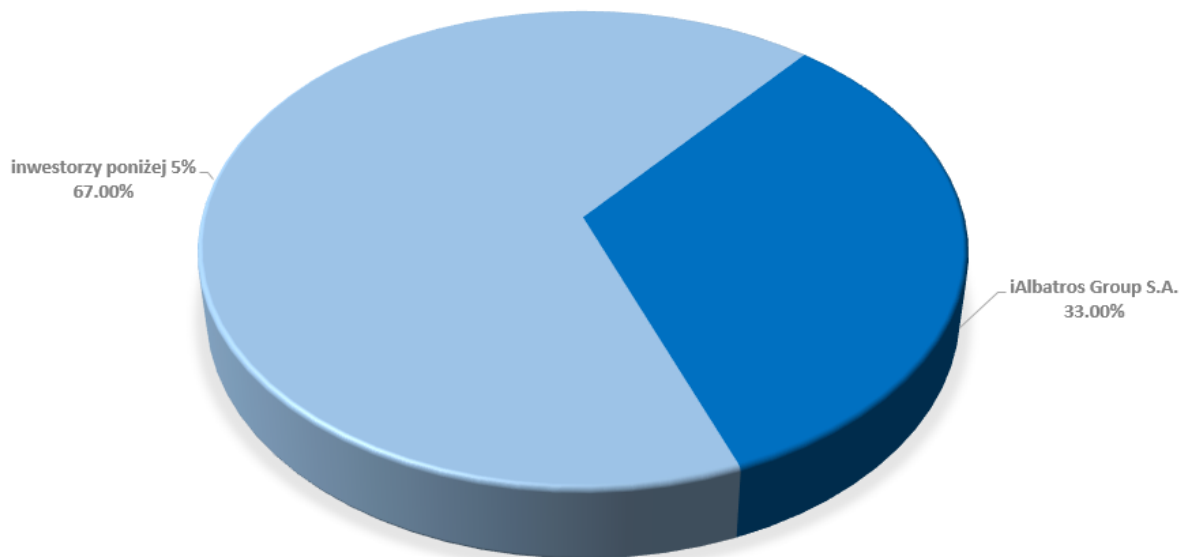
6. Oferta publiczna akcji Emitenta

W dniu 17 marca 2017 roku Emitent ogłosił ofertę zakupu zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLADVPL00029 Spółki. Więcej informacji na temat oferty oraz przeprowadzonego na jej podstawie skupu akcji własnych znajduje się w punkcie 14. B.

7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

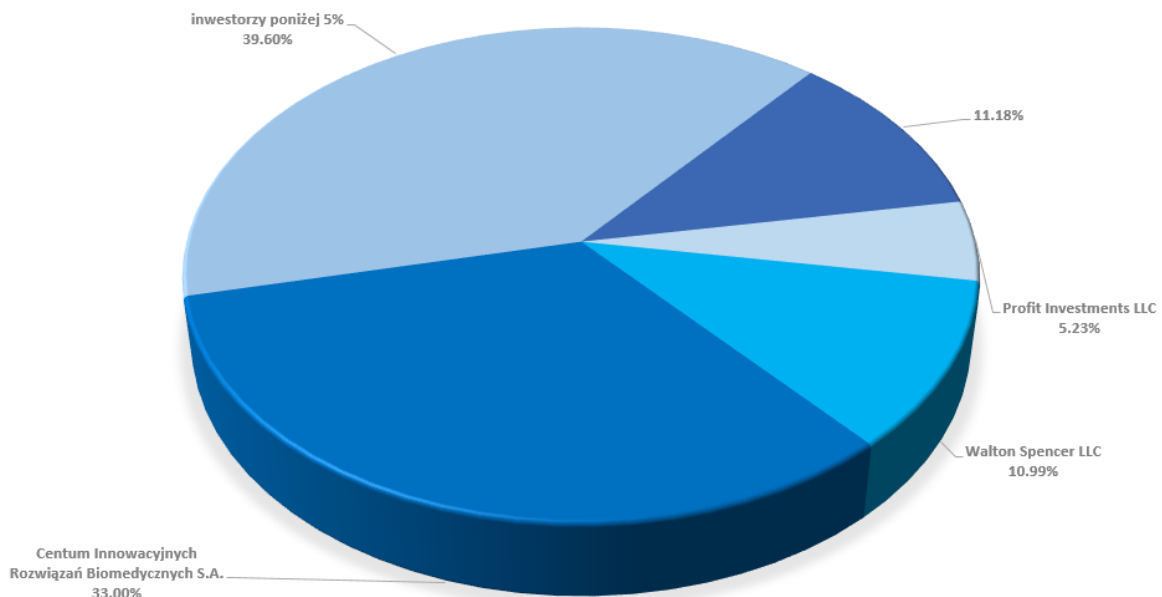
Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2017 roku:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach (%)
iAlbatros Group S.A.	3,839,642	33,00%	3,839,642	33,00%
inwestorzy poniżej 5%	7,795,639	67,00%	7,795,639	67,00%
RAZEM	11,635,281	100,00%	11,635,281	100,00%



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach (%)
United S.A.	1,301,013	11,18%	1,301,013	11,18%
Profit Investments LLC	608,500	5,23%	608,500	5,23%
Walton Spencer LLC	1,278,717	10,99%	1,278,717	10,99%
Centum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A.	3,839,642	33,00%	3,839,642	33,00%
inwestorzy poniżej 5%	4,607,409	39,60%	4,607,409	39,60%
RAZEM	11,635,281	100,00%	11,635,281	100,00%



8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie posiadają akcji spółek zależnych, ani uprawnień do nich.

9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 marca 2017 roku nie toczą się żadne istotne postępowania przeciwko Emitentowi. Jednocześnie Emitent zaznacza, że w dniu 18 maja 2017 r. otrzymał od Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A. z siedzibą w Wielkim Łęcku wezwania do zapłaty („Wezwanie”). Więcej informacji na temat Wezwania znajduje się w punkcie 14. C.

10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

11. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje dotyczące wykupu obligacji serii E oraz F znajdują się odpowiednio w punkcie 14. B. oraz 14. C. niniejszego raportu

12. Wyplacone dywidendy

Nie wystąpiły.

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

Zbycie iAlbatros Poland S.A.

W dniu 10 marca 2017 roku Emitent zbył 100% udziałów Spółki iAlbatros Poland. Więcej informacji na temat transakcji znajduje się w punkcie 14. B.

14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2016 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

A. Znaczące istotne umowy handlowe

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. Emitent nie zawarł istotnych umów handlowych.

B. Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej

Zawarcie i rozliczenie umowy sprzedaży iAlbatros Poland S.A.

W dniu 10 marca 2017 roku została zawarta pomiędzy Emitentem spółką zależną Emitenta – Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. („Akesto”) oraz Sodexo Mobility and Expense Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii („Kupujący”) umowa sprzedaży akcji iAlbatros oraz doszło do zapłaty przez Kupującego na rachunek escrow kwoty 124 000 000 PLN tytułem zapłaty ceny sprzedaży.

Ponadto, doszło także do przekazania na ww. rachunek escrow:

- kwoty pieniężnej w wysokości 49 594 236 PLN stanowiącej spłatę pożyczek i pozostałych zobowiązań, należnych Akesto od iAlbatros
- kwoty pieniężnej w wysokości 10 869 548 PLN stanowiącej spłatę pożyczek i pozostałych zobowiązań, należnych Emitentowi oraz spółkom z grupy kapitałowej Emitenta od iAlbatros;
- kwoty pieniężnej w wysokości 8 000 000 PLN z tytułu umowy pożyczki udzielonej Emitentowi.

Wskazane wyżej kwoty pieniężne zostały zwolnione przez bank na odpowiednie rachunki bankowe Emitenta oraz Akesto po potwierdzeniu przez bank, że doszło do skutecznego złożenia oświadczenia przez Akesto o przeniesieniu akcji imiennych (indosowania) na odcinku zbiorowym znajdującym się w banku prowadzącym ww. rachunek.

Rozwiązanie umów lock-up

W dniu 22 marca 2017 roku na wniosek spółek: Onemaker Solutions Ltd. z siedzibą na Cyprze, Moncef Khanfir Invest SAS z siedzibą we Francji oraz MKIA Ltd. z siedzibą na Cyprze, w związku z tym, że po sprzedaży spółki iAlbatros Poland S.A. przesłanki do utrzymywania umów lock-up przestały istnieć, pomiędzy Emitentem a powyższymi spółkami zostały zawarte porozumienia rozwiązujące zawarte umowy ograniczające możliwość rozporządzania akcjami Emitenta (lock-up). O zawarciu wyżej wymienionych umów lock-up Emitent informował raportami bieżącymi: nr 30/2015 z dnia 1 września 2015 roku, nr 44/2015 oraz nr 45/2015 z dnia 23 października 2015 roku.

Nabycie akcji własnych Emitenta

W związku z uchynieniem art. 72 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.), który regulował możliwość przeprowadzenia publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w liczbie zapewniającej osiągnięcie nie mniej niż 10% i nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej. Emitent kwoli wykonania § 1 ust 4 uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2016 r. w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania w imieniu Spółki jej akcji własnych w celu umorzenia („Uchwała”), która upoważniała Spółkę do nabycia akcje własne wyłącznie w

drodze wezwania (lub wezwań) do zapisywania się na sprzedaż akcji, ogłoszonego (ogłoszonych) na podstawie art. 72 ust. 1 pkt 1 ww. ustawy („Wezwanie”), nie mając podstaw prawnych do przeprowadzenia Wezwania przeprowadziła skup akcji własnych w trybie publicznego ogłoszenia (zaproszenia) do składania ofert sprzedaży akcji przez wszystkich akcjonariuszy Spółki. Niniejsze Ogłoszenie oferty zakupu zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLADVPL00029 Spółki („Akcje Własne”) („Oferta”) Emitent ogłosił w dniu 17 marca 2017 roku. Przeprowadzenie Oferty oraz jej rozliczenie nastąpiło za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Skup Akcji Własnych został przeprowadzony zgodnie z warunkami określonymi w Uchwale (w szczególności co do liczby akcji i kwoty skupu). W ramach przeprowadzonego na podstawie ww. Oferty skupu Emitent nabył łącznie 2 455 559 sztuk Akcji Własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po jednostkowej cenie zakupu 59,05 zł każda, tj. za łączną kwotę 145 000 758,98 zł PLN.

Nabyte akcje stanowią 21,104423 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadają 2 455 559 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 21,104423% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na skutek transakcji, Spółka jest w posiadaniu łącznie 3 839 642 sztuk akcji, stanowiących 32,9999% udziału w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadających 3 839 642 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 32,9999% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przedterminowy wykup obligacji serii F w związku z naruszeniem warunków emisji obligacji

W związku z zamknięciem i rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji spółki iAlbatros Poland S.A., wystąpił przypadek naruszenia, określony w pkt 15.3. lit. j warunków emisji obligacji serii F („WEO”).

W związku powyższym Zarząd Emitenta w dniu 13 marca 2017 roku podjął uchwałę o przedterminowym wykupie obligacji serii F („Obligacje”) zgodnie z postanowieniami WEO.

Ponadto, Emitent otrzymał żądania przedterminowego wykupu Obligacji.

W konsekwencji powyższych po dacie bilansu Emitent nabył:

- 10 050 sztuk Obligacji za łączną kwotę 10 354 816,50 PLN, na którą składa się nominalna wartość Obligacji powiększona o naliczane wg. WEO odsetki, oraz
- 8 250 Obligacji za łączną kwotę 8 576 205 PLN, na którą składa się wartość nominalna powiększona o naliczane wg. WEO oraz o premię w wysokości 8,00 PLN za jedną obligację.

C. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Oświadczenia rezygnacji z Rady Nadzorczej Emitenta

Dnia 5 kwietnia 2017 roku, panowie Wojciech Napiórkowski oraz Marcin Godlewski - Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta przekazali za pośrednictwem poczty elektronicznej oświadczenia o rezygnacji z dniem 5 kwietnia 2017 r. z pełnionej funkcji bez podania przyczyn. Dnia 6 kwietnia 2017 roku Pan Julian Kutrzeba – Przewodniczący Rady Nadzorczej przekazał Emitentowi swoje stanowisko w niniejszej sprawie zgodnie, z którym uznał on ww. oświadczenia o rezygnacji z chwilą złożenia, tym samym przez Pana Przewodniczącego została podjęta decyzja o tym, że Rada Nadzorcza do czasu ustalenia nowego składu działać nie może.

Emitent stoi na stanowisku, że wyżej wymienione rezygnacje staną się skuteczne z dniem przedstawienia ich najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Powołanie Pełnomocnika Emitenta

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Zarząd Emitent powołał Pełnomocnika uprawnionego do reprezentacji Emitenta.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Zarząd Emitenta zwołał odpowiednio:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się 14 czerwca 2017 roku.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy, które odbędzie się 30 czerwca 2017 roku.

Rezygnacja Zarządu Emitenta

W dniu 19 kwietnia 2017 r. Pan Grzegorz Kiczmachowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu oraz Pan Tadeusz Bieniański pełniący funkcję Członka Zarządu złożyli rezygnację z powierzonych stanowisk. Powodem rezygnacji jest wypełnienie mandatów wskazanych przez Radę Nadzorczą przy powołaniu na stanowiska.

Rejestracja połączenia spółek zależnych Emitenta

W dniu 15 maja 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek Xantus S.A. (jako spółki przejmującej) oraz Recrutia Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej).

Przedterminowy wykup obligacji serii E w związku z naruszeniem warunków emisji obligacji

W związku z wystąpieniem przypadków naruszenia określone w punkcie 15.3. lit.f oraz 15.3. lit. G Warunków Emisji obligacji serii E („WEO”), Emitent w dniu 15 maja 2017 roku podjął decyzję o przedterminowym wykupie obligacji serii E („Obligacje”) na zasadach określonych w WEO, zgodnie z którymi:

- Zostaną wykupione wszystkie Obligacje pozostające w obrocie;
- Dzień przedterminowego wykupu Obligacji przypada na 16 czerwca 2017 r.;
- Wykup nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), prowadzącego ewidencję Obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 730) i zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW, w szczególności z ich §119 - §122a
- dniem ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń, o których mowa powyżej jest 8 czerwca 2017 r
- Obligatariuszom będą przysługiwać następujące świadczenia z każdej jednej Obligacji: świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej 100% wartości nominalnej Obligacji (tj. 1000,00 PLN za 1 sztukę Obligacji) oraz świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwot odsetek (tj. kwotę 32,71 zł brutto na 1 Obligację).

Ponadto, Emitent otrzymał żądania przedterminowego wykupu Obligacji, w konsekwencji których na dzień publikacji niniejszego raportu nabył:

- 3481 sztuk Obligacji za łączną kwotę 3 573 803,76 PLN, na którą składa się nominalna wartość Obligacji powiększona o naliczane wg. WEO odsetki.

Wezwanie do zapłaty od CIRB

W dniu 18 maja 2017 r. Emitent otrzymał wezwanie do zapłaty od Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A. z siedzibą w Wielkim Łęcku („CIRB”). Wezwanie opiewa na kwotę 4.803.000,00 zł i zostało wystawione na podstawie porozumienia z dnia 30 czerwca 2014 r. zawartego pomiędzy Emitentem a CIRB i dotyczy rzekomej utraty korzyści przez CIRB w związku z niewywiązaniem się w ocenie CIRB przez Emitenta z zaciągniętych zobowiązań wynikających z niniejszego porozumienia.

Zawarcie Porozumienia, umowy sprzedaży akcji oraz umowy opcji sprzedaży i opcji zakupu akcji

W nawiązaniu do wezwania do zapłaty, o którym mowa powyżej, w dniu 26 maja 2017 roku Emitent zawarł z Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A. z siedzibą w Wielkim Łęcku („CIRB”) Porozumienie na mocy którego CIRB wstrzymuje się z dochodzeniem swych praw z Roszczenia do 2 stycznia 2018 r. oraz dokonuje zakupu 3 839 642 akcji Emitenta będących w jego posiadaniu („Akcje”) za cenę 26 groszy za jedną akcję, przy czym CIRB posiada opcję sprzedaży wszystkich Akcji do Emitenta do dnia 2 stycznia 2018 r. za cenę 26 groszy za jedną akcję, a Emitent posiada opcję zakupu wszystkich Akcji od CIRB do dnia 2 stycznia 2018 r. za cenę 26 groszy

za jedną akcję („Opcje”). Do dnia 2 stycznia 2018 r. lub do dnia skorzystania przez którąś ze stron z Opcji CIRB przysługiwać będzie prawo do wykonywania praw korporacyjnych wynikających z Akcji.

Na mocy porozumienia CIRB zobowiązuje się także, że z dniem zapisu Akcji na Rachunku Maklerskim CIRB dokona na rzecz Spółki blokady Akcji tak aby Akcje nie mogły być w okresie, o którym mowa powyżej przedmiotem zbycia ani zastawu za wyjątkiem sprzedaży ich na rzecz Spółki w ramach uprawnienia wynikającego z Opcji

15. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko zmiany cen

Grupa Kapitałowa Emitenta jest narażona na ryzyko zmiany cen w dość ograniczonym stopniu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, rozumiane jako prawdopodobieństwo nie wywiązania się kontrahentów ze zobowiązań wobec spółek Grupy Kapitałowej Emitenta jest ograniczane na kilka sposobów. Podstawowym mechanizmem detekcyjnym jest bieżące monitorowanie spływu należności, wykonywane w trybie miesięcznym, czyli w zgodzie z cyklem spływu należności za świadczone usługi. W wyniku tych działań odpowiednio wcześniej podejmowane są czynności windykacyjne, a w szczególnych przypadkach następuje zaprzestanie świadczenia usług dla niewypłacalnego klienta i ponoszenia związanych z tym kosztów.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko to wiąże się bezpośrednio z dwoma przedstawionymi powyżej rodzajami ryzyka; jest poniekąd ich wypadkową.

Grupa Kapitałowa sporządza w ujęciu tygodniowym plan przepływów środków pieniężnych obejmujący perspektywę co najmniej sześciomiesięczną. Plan ten jest omawiany na odbywających się regularnie spotkaniach Zarządu Grupy Kapitałowej Emitenta i podejmowane są decyzje dotyczące strategii finansowania.

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Grupa Kapitałowa Emitenta korzysta z efektu naturalnej dywersyfikacji geograficznej rynków. Spółki Satis GPS i Mobicare działają głównie na rynku polskim. Nie można więc wskazać, by sytuacja makroekonomiczna jednego konkretnego kraju, w tym Polski, mogła mieć przemożny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych

Niekorzystne kształtowanie się kursu wymiany walut, w których realizowana jest sprzedaż, może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe w ujęciu księgowym. Jednocześnie Emitent zaznacza, że po zbyciu spółki iAlbatros Poland S.A., której rynkiem zbytu była głównie Francja, ryzyko to jest nieznaczne, ponieważ głównym rynkiem zbytu Grupy Kapitałowej w chwili obecnej jest Polska.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania

Zmiany przepisów prawa (lub nawet ich oficjalnych interpretacji i zasad stosowania) mogą rzutować na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta i jego Spółki Zależne, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności Emitenta, zmniejszenie wysokości marż lub obniżenie rentowności, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych lub faktycznych, konieczności uzyskiwania dodatkowych zezwoleń, itp. Niestabilność systemu prawa utrudniać może prawidłową ocenę skutków przyszłych zdarzeń i proces podejmowania decyzji ekonomicznych. Zmiany regulacji prawnych mogą zatem, choć nie muszą, mieć negatywny wpływ na działalność i funkcjonowanie Emitenta i jego Spółek Zależnych.

Ryzyko konkurencji

Działalność spółek Emitenta narażona jest na presję ze strony podmiotów konkurencyjnych, na co ma wpływ między innymi ekspansja międzynarodowych koncernów na polski rynek, a także procesy konsolidacyjne oferujące usługi podobne do usług oferowanych przez spółki zależne Emitenta. Dotyczy to przede wszystkim głównego aktywa grupy kapitałowej – Satis GPS – spółki działającej w branży zarządzania flotą pojazdów. Branża ta jest w fazie szybkiego rozwoju, co skutkuje nie tylko coraz większym zapotrzebowaniem na tego typu usługi, ale także coraz większą ilość podmiotów je oferujące. Emitent stara się przeciwdziałać temu ryzyku poprzez dobre relacje z kontrahentami, a także coraz lepszą jakość oferowanych produktów i usług.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:

Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranymi umowami

Z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta związane jest ryzyko niewywiązania się klientów z warunków współpracy, a w przypadku pogorszenia się koniunktury na rynku istnieje ryzyko opóźnień w płatnościach, co skutkować będzie wzrostem należności handlowych, w tym należności przeterminowanych lub nieściągalnych, przez co Spółki Zależne mogą być narażone m.in. na pogorszenie wskaźników płynności finansowej.

Spółka Satis współpracuje z klientami opierając się na terminowych umowach abonamentowych, co w przypadku odmowy przedłużenia takiej umowy może doprowadzić do trudności w realizacji założonego budżetu.

Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta ograniczają opisane powyżej ryzyka poprzez zwiększanie liczby kluczowych klientów, dywersyfikację branż, do których kierowane są usługi, oraz stały rozwój zakresu i jakości świadczonych usług. Wraz z rozszerzaniem bazy klienckiej obniża się koncentracja obrotów z poszczególnymi odbiorcami. Dywersyfikacja klientów, ograniczająca koncentrację odbiorców oraz oferowanie usług w modelu abonamentowym jest czynnikiem ograniczającym ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców.

Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi

Rynek działalności Grupy Kapitałowej Emitenta charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych oraz standardem świadczonych usług. Nowe technologie stosowane na rynkach, na których operują spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta umożliwiają tworzenie nowych, bardziej zaawansowanych rozwiązań. Rozwój Grupy Kapitałowej Emitenta jest uzależniony m.in. od posiadanych kompetencji w zakresie wykorzystania możliwości oferowanych przez nowe technologie teleinformatyczne oraz zdolności do rozwoju oferty odpowiadającej wyznaczanym standardom.

W związku z powyższym istnieje ryzyko niesprostania przez Grupę Kapitałową Emitenta wymaganiom stawianym przez dynamiczny rozwój nowych technologii teleinformatycznych. Ponadto, w przypadku prowadzenia prac rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami wykorzystywanymi przy świadczeniu usług, istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z brakiem pokrycia nakładów poniesionych na wytworzenie rozwiązania. Czynniki te mogą negatywnie wpłynąć na kondycję finansową i tempo realizacji planu rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez bieżącą analizę rynku, dostępnych technologii informatycznych oraz opłacalności ich gospodarczego wykorzystania.

16. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zarządowi Emitenta nie są znane czynniki nadzwyczajne, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu

Na dzień publikacji niniejszego raportu stan udzielonych poręczeń i gwarancji przedstawia się następująco:

Poręczyciel	Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Waluta	Termin spłaty
Emitent	BNP BGŻ Paribas S.A.	Poręczenie do linii gwarancyjnej iAlbatros Poland S.A.	1 700 000,00	EUR	12/04/2027
Emitent	Signal Iduna Polska TU S.A.	Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej dla iAlbatros Poland S.A.	214 675,00	PLN	22/10/2018
Emitent	Creston Investments Sp. z o.o.	Poręczenie umowne dla Holdingu Inwestycyjnego Akesto Sp. z o.o.	151 000 000,00	PLN	30/11/2018
Emitent	Creston Investments Sp. z o.o.	Poręczenie umowne dla Doneva Sp. z o.o.	151 000 000,00	PLN	30/11/2018
Emitent	BNP BGŻ Paribas S.A.	Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	2 700 000,00	PLN	11/2021
Emitent	BNP BGŻ Paribas S.A.	Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	900 000,00	PLN	11/2029
Emitent	Alior Bank S.A.	Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	600 000,00	PLN	10/06/2017
Emitent	PZU S.A.	Weksel in blanco wystawiony przez Emitenta do gwarancji dobrego wykonania Software Development Center S.A.	74 774,16	PLN	-
Emitent	Accor S.A.	Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	15 000,00	EUR	-
Emitent	Merigo Sp. z o.o.	Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	400 000,00	EUR	-
Emitent	Destination of the World DMCC	Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	40 000,00	EUR	30/06/2017
Emitent	Technip France SAS	Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	2 000 000,00	EUR	-
Emitent	Gulliver Travel Associates	Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	20 000,00	EUR	-
Emitent	EAN	Gwarancja płatności w celu zabezpieczenia zobowiązań umownych iAlbatros Poland S.A.	No limit	-	-
Emitent	Cityzenbooking	Gwarancja płatności	20 000,00	EUR	-
-	Etin SAS	Zastaw rejestrowy na akcjach Spółki Satis GPS Sp. z o.o. udzielony pod pożyczkę dla Emitenta	8 000 000,00	PLN	30/12/2017

Emitent	Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A.	Zobowiązanie odkupu akcji własnych na podstawie Porozumienia, o którym mowa w pkt. 14.C.	998 306,92	PLN	2/01/2018
---------	--	---	------------	-----	-----------

W zakresie udzielonych gwarancji dotyczących spółki iAlbatros Poland S.A. Grupa Kapitałowa w związku z transakcją zbycia spółek zależnych iAlbatros Poland S.A. oraz iAlbatros France SAS, przyjęła zobowiązanie nabywcy do przejęcia wszystkich tych zobowiązań warunkowych i udzielonych gwarancji, które dotyczą iAlbatros Poland S.A. Zgodnie z tym zobowiązaniem nabywca przejmie wszelkie udzielone gwarancje w okresie do 3 miesięcy od 10 marca 2017 roku.

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

Emitent nie publikował prognoz na dany rok.

19. Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta

Wszystkie istotne informacje do oceny sytuacji kadrowej, finansowej zostały zawarte w raporcie.

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

W perspektywie najbliższego kwartału na wyniki Emitenta mogą wpływać zewnętrzne czynniki rynkowe pozostające poza kontrolą Zarządu Grupy.

VI. OŚWIADCZENIA REPREZENTACJI EMITENTA ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Reprezentacja iAlbatros Group S.A. oświadcza, że skrócony skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy zarówno Emitenta, jak i Grupy Kapitałowej Emitenta.

Podpisy



Reprezentacja iAlbatros Group S.A.

Daniel Kaczmarek - Pełnomocnik

Warszawa, 30 maja 2017 roku