

hydrapress

Skonsolidowany oraz jednostkowy raport okresowy

Hydropress SE

za okres 01.10.2017 do 31.12.2017 roku

Warszawa, 12.02.2018

1. Wprowadzenie/

Dane emitenta/

<i>Firma spółki :</i>	Hydropress SE
<i>Kraj siedziby:</i>	Rzeczpospolita Polska
<i>Siedziba:</i>	Warszawa
<i>Adres siedziby:</i>	Rakowiecka 34/2, 02-532 Warszawa
<i>Forma prawna:</i>	Spółka europejska/Societas Europaea
<i>Sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie
<i>Nr KRS</i>	0000568547
<i>REGON</i>	36214470
<i>NIP</i>	5223034398
<i>Faks</i>	58 732 26 81
<i>Adres poczty elektronicznej</i>	<i>biuro@hs-system.pl</i>
<i>Strona internetowa</i>	www.hs-system.pl

Organy emitenta/

Rada Administrująca

Bartłomiej Herodecki	- Prezes Rady Administrującej / Dyrektor Wykonawczy
Dariusz Ilski	- Członek Rady Administrującej
Mateusz Szewczyk	- Członek Rady Administrującej
Maciej Wawrzyniak	- Członek Rady Administrującej
Rafał Tomkowicz	- Członek Rady Administrującej

Struktura Akcjonariatu/Shareholder Structure

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 547 743,54 EUR i dzieli się na 9 129 059 akcji o wartości nominalnej 0,06 EUR. Na dzień 30.09.2017 roku

struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz/	Amount of Shares/	% of Shares/
Monaco Invest sp. z o.o.	2 772 576*	30,4%*
Ikenga Investment Corporation LTD	1 088 646	11,925%
Barbara, Stanisław Łukawski	611 159	6,695%
Marek Gajewski, Barbara Lech - Gajewska	912 977	10,0%
Other/Pozostali	3 643 701	39,91%
Total/Suma	9 129 059	100%*

*z czego 1 399 998 sztuk stanowią akcje niezdematerializowane (w formie certyfikatu) stanowiące 15,34% kapitału spółki i uprawniające do 15,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Hydropress SE jest polską spółką holdingową prowadzącą swoją działalność przede wszystkim na obszarze Polski oraz Europy wschodniej. Główny obszarem działalności Grupy jest produkcja myjni samoobsługowych realizowanych w ramach podmiotu Hydropress sp. z o.o.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2017 wchodziło 6 spółek zależnych/

LP.	Nazwa spółki	Kapitał zakładowy	Udziałowcy
1	AerFinance Ventures Sp. z o.o.	50 000 PLN	67% - AerFinance SE 33% - Osoba prywatna
2	Hydropress Parts Sp. z o.o.	250 000 PLN	49% - AerFinance VC 51 % - AerFinance SE
3	Zabawkomat sp. z o.o.	206 750 PLN	49,9% - AerFinance VC 51 % - Hydropress sp. z o.o.

4	Akcelerator Biznesu sp. z o.o.	287 000 PLN	48,12% - AerFinance VC 44,41% - AerFinance SE 7,47% - Osoba prywatna
5	Hydropress sp. z o.o.	841 700,00	100 %- Hydropress SE
6	Mała Infrastruktura Energetyczna Sp. z o.o. w likwidacji	250 050 PLN	49,99% - AerFinance VC 32,07% - AerFinance SE 17,94% - Osoba prywatna

2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans Aktywa (Dane w EUR, jednostkowo) Balance assets (Data in EUR, unitary)	Stan na: As of:	
	31.12.17	31.12.16
A. Aktywa trwałe A. Fixed assets	€ 723 817,92	€ 569 098,23
I. Wartości niematerialne i prawne I. Intangible assets	0,00	€ -
II. Rzeczowe aktywa trwałe II. Tangible fixed assets	0,00	€ -
III. Należności długoterminowe III. Long term receivables	0,00	€ -
IV. Inwestycje długoterminowe IV. Long term investments	€ 723 817,92	€ 569 098,23
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe V. Long term prepayments	0	€ -
B. Aktywa obrotowe B. Current assets	€ 70 015,46	€ 141 845,26
I. Zapasy I. Inventory	€ -	€ -
II. Należności krótkoterminowe II. Short term receivables	€ 10 392,48	€ 1 760,13
III. Inwestycje krótkoterminowe III. Short term investment	€ 35 647,34	€ 140 085,13

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	€ 23 975,64	€ -
IV. Short term prepayments		
Suma Aktywów	€ 793 833,39	€ 710 943,49
Total assets		
Bilans Pasywa (Dane w EUR, jednostkowo)	Stan na:	
Balance liabilities (Data in EUR, unitary)	As of:	
	31.12.15	31.12.14
A. Kapitał (fundusz) własny	€ 93 304,01	€ 685 389,69
A. Equity		
I. Kapitał zakładowy	€ 540 993,43	€ 510 042,94
I. Share capital		
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>	€ -	€ -
II. Called up share capital (negative value)		
III. Udziały/(akcje) własne <wielkość ujemna>	€ -	€ -
III. Own shares (negative value)		
IV. Kapitał zapasowy	€ 1 679 906,08	€ 1 583 797,52
IV. Supplementary capital		
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	€ -	€ -
V. Revaluation reserve		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	€ -	€ -
VI. Other reserve capitals		
VII. Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	€ -	€ -
VII. Reserve capital from shareholders payments		
VIII. Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-€ 2 083 544,00	-€ 1 396 254,66
VIII. Previous years profit (loss)		
IX. Zysk/(strata) netto	-€ 44 051,49	-€ 12 196,11
IX. Net profit (loss)		
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <w. u.>	€ -	€ -
X. Write-off on net profit during the financial year <n. v.>		
XI. Udziały mniejszości	€ -	€ -
XI. Minority Shareholding		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	€ 700 529,37	€ 25 553,90
B. Liabilities and provisions for liabilities		
3I. Rezerwy na zobowiązania	€ -	€ -
I. Provisions for liabilities		

II. Zobowiązania długoterminowe	€	-	€	-
II. Long term liabilities				
III. Zobowiązania krótkoterminowe	€	668 402,01	€	25 553,90
III. Short term liabilities				
IV. Rozliczenia międzyokresowe	€	32 127,36	€	-
IV. Accruals				
Suma Pasywów	€	793 833,39	€	710 943,59
Total Liabilities				

Rachunek Wyników (Dane w EUR, jednostkowo)	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r.	IVQ 2017	IVQ 2016r
Profit & loss account (Data in EUR, unitary)	Cumulatively as of 31- 12-2017	Cumulatively as of 31- 12-2016		
Exchange rate (PLN/EUR)	4,1709	4,2615	4,1709	4,2615
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	€ -	€ -	€ -	€ -
A. Net revenues from sales and equivalent, including revenues:				
<i>od jednostek powiązanych</i>	€ -	€ -	€ -	€ -
<i>from related parties</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Net revenues from sales of products				
II. Zmiana stanu produktów	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Change in the balance of products				
<zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna>	€ -	€ -	€ -	€ -
<increase - positive value, decrease - negative value>				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	€ -	€ -	€ -	€ -
III. Manufacturing cost of product for internal purposes				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	€ -	€ -	€ -	€ -
IV. Net revenues form sales of good and materials				
B. Koszty działalności operacyjnej	-€ 24 806,11	-€ 13 347,32	-€ 11 603,83	-€ 337,07
B. Operating expenses				
I. Amortyzacja	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Amortisation and depreciation				
II. Zużycie materiałów i energii	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Consumption of materials and energy				
III. Usługi obce	-€ 16 922,44	-€ 11 769,11	-€ 9 628,71	-€ 342,52
III. External services				

IV. Podatki i opłaty, w tym: IV. Taxes and charges, including	-€ 7 883,67	-€ 1 578,21	-€ 1 975,11	€ 5,45
podatek akcyzowy excise duty	€ -	€ -	€ -	€ -
V. Wynagrodzenia V. Payroll	€ -	€ -	€ -	€ -
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia VI. Social security and other benefits	€ -	€ -	€ -	€ -
VII. Pozostałe koszty rodzajowe VII. Other costs by type	€ -	€ -	€ -	€ -
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów VIII. Value of goods and materials sold	€ -	€ -	€ -	€ -
C. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (A-B) C. Profit (loss) on sales	-€ 24 806,11	-€ 13 347,32	-€ 11 603,83	-€ 337,07
D. Pozostałe przychody operacyjne D. Other operating revenues	€ 0,05	€ -	€ 0,05	€ -
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych I. Gain on disposal of non financial fixed assets	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Dotacje II. Subsidies	€ -	€ -	€ -	€ -
III. Inne przychody operacyjne III. Other operating revenues	€ 0,05	€ -	€ 0,05	€ -
E. Pozostałe koszty operacyjne E. Other operating expenses	€ -	-€ 4 151,96	€ -	€ 397,85
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych I. Loss on disposal of non financial fixed assets	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych II. Revaluation of non financial assets	€ -	€ -	€ -	€ 397,85
III. Inne koszty operacyjne III. Other operating expenses	€ -	-€ 4 151,96	€ -	€ -
F. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) F. Profit (loss) on operating activities	-€ 24 806,06	-€ 17 499,28	-€ 11 603,78	€ 60,78
G. Przychody finansowe G. Financial revenues	€ 35 444,39	€ 6 956,19	€ 31 551,30	€ 4 615,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	€ -	€ -	€ -	€ -

I. Dividend and profit sharing, including:				
<i>od jednostek powiązanych</i> <i>from related parties</i>	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Odsetki, w tym: II. Interest, including	€ 6 203,63	€ 6 956,19	€ 2 310,53	€ 2 193,62
<i>od jednostek powiązanych</i> <i>from related parties</i>	€ 6 203,63	€ 6 956,19	€ 2 310,53	€ 2 193,62
III. Zysk ze zbycia inwestycji III. Gain on disposal of investments	€ -	€ -	€ -	€ -
IV. Aktualizacja wartości inwestycji IV. Revaluation of investments	€ -	€ -	€ -	€ -
V. Różnice kursowe V. Exchange differences	€ 5 265,13	€ -	€ 5 265,13	€ 2 421,59
VI. Inne VI. Other	€ 23 975,64	€ -	€ 23 975,64	€ -
H. Koszty finansowe H. Financial expenses	-€ 54 689,82	-€ 1 652,12	-€ 53 547,47	-€ 1 469,56
I. Odsetki, w tym: I. Interest, including	-€ 1 088,62	-€ 1 630,02	-€ 10,91	-€ 851,30
<i>dla jednostek powiązanych</i> <i>from related parties</i>	-€ 1 088,62	-€ 1 131,58	-€ 10,91	-€ 851,30
II. Strata ze zbycia inwestycji II. Loss on disposal of investment	€ -	€ -	€ -	€ -
III. Aktualizacja wartości inwestycji III. Revaluation of investment	€ -	€ -	€ -	€ -
IV. Różnice kursowe IV. Exchange differences	-€ 64,65	-€ 22,10	€ -	-€ 618,26
V. Inne V. Other	-€ 53 536,56	€ -	-€ 53 536,56	€ -
I. Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) I. Profit (loss) on business activities	-€ 44 051,49	-€ 12 195,21	-€ 33 599,95	€ 3 206,43
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II) J. Result on extraordinary events	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Zyski nadzwyczajne I. Extraordinary gains	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Straty nadzwyczajne II. Extraordinary losses	€ -	€ -	€ -	€ -
K. Zysk/(Strata) brutto (I +/- J) K. Gross profit (loss)	-€ 44 051,49	-€ 12 195,21	-€ 33 599,95	€ 3 206,43
L. Podatek dochodowy L. Income tax	0	0	0	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0

M. Other statutory reductions in profit (increases in loss)				
N. Zysk/(Strata) netto (K-L-M)	-€ 44 051,49	-€ 12 195,21	-€ 33 599,95	€ 3 206,43
N. Net profit (loss)				

Zestawienie zmian w Kapitale (funduszu) własnym dane w EUR, jednostkowo Statement of changes in equity (data in EUR, unitary)	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r. Cumulatively as of 31-12-2017	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r. Cumulatively as of 31-12-2016	IVQ 2017	IVQ 2016
I. Kapitał własny na początek okresu I. Opening balance of equity	€ 218 929,84	€ 697 585,71	€ 218 929,84	€ 697 585,71
-korekty błędów podstawowych -adjustments of fundamental errors				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości -changes in accounting principles				
I.a Kapitał własny na początek okresu po korektach I.a Opening balance of equity after adjustments	€ 218 929,84	€ 697 585,71	€ 218 929,84	€ 697 585,71
1. Kapitał zakładowy na początek okresu 1. Opening balance of share capital	€ 540 993,43	€ 510 042,84	€ 540 993,43	€ 510 042,84
1.1. Zmiany kapitału zakładowego 1.1. Changes in share capital				
a) zwiększenia (z tytułu) a) increase (due to)				
- wydania udziałów (emisji akcji) - issuance of shares				
b) zmniejszenia (z tytułu) b) decrease (due to)				
- umorzenia udziałów (akcji) - redemption of shares				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu 1.2 Closing balance of share capital	€ 540 993,43	€ 510 042,84	540 993,43 zł	€ 510 042,84
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu 2. Opening balance of called up share capital				
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy 2.1 Changes in called up share capital				
a) zwiększenia (z tytułu)				

a) increase (due to)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
b) decrease (due to)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu 2.2. Closing balance of called up share capital				
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu 3. Opening balance of own shares				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia b) decrease				
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu 3.1 Closing balance of own shares				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu 4. Opening balance of supplementary capital	€ 1 679 906,08	€ 1 583 797,52	€ 1 679 906,08	€ 1 583 797,52
4.1. Zmiany kapitału zapasowego 4.1. Changes in supplementary capital				
a) zwiększenia (z tytułu) a) increase (due to)				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej - issue of shares above face value				
- z podziału zysku (ustawowo) - from profit distribution (statutory)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) - from profit distribution (above the statutory minimum value)				
b) zmniejszenia (z tytułu) b) decrease (due to)				
- pokrycia straty - loss coverage				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu 4.2. Closing balance of supplementary capital	€ 1 679 906,08	€ 1 583 797,52	€ 1 679 906,08	€ 1 583 797,52
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu 5. Opening balance of revaluation reserve				
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny 5.1. Changes in revaluation reserve				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia				

b) decrease				
- z tytułu zbycia środków trwałych				
- due to sales of tangible fixed assets				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
5.2. Closing balance of revaluation reserve				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6. Opening balance of other reserve capitals				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
6.1. Changes in other reserve capitals				
a) zwiększenia				
a) increase				
b) zmniejszenia				
b) decrease				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
6.2. Closing balance of other reserve capitals				
7. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-€ 2 117 745,75	-€ 1 389 671,93	-€ 2 117 745,75	-€ 1 389 671,93
7. Opening balance of previous years profit (loss)				
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-€ 2 117 745,75	-€ 1 389 671,93	-€ 2 117 745,75	-€ 1 389 671,93
7.1. Opening balance of previous years profit				
-korekty błędów podstawowych				
-adjustment of fundamental errors				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
-changes in accounting principles				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach				
Opening balance of previous years profit after adjustment				
a) zwiększenia				
a) increase				
b) zmniejszenia				
b) decrease				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-€ 2 083 544,00	-€ 1 396 254,66	-€ 2 083 544,00	-€ 1 396 254,66
7.3. Closing balance of previous years profit				
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
7.4. Opening balance of previous years loss				
-korekty błędów podstawowych				
- adjustment of fundamental errors				

-zmiana przyjętych zasad rachunkowości - changes in accounting principles				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach 7.5. Opening balance of previous years loss after adjustment				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia b) decrease				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu 7.6. Closing balance of previous years loss				
7.7. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu 7.7. Closing balance of previous years profit	-€ 2 083 544,00	-€ 1 396 254,66	-€ 2 083 544,00	-€ 1 306 254,66
8. Wynik netto 8. Net result				
a) zysk netto a) net profit				
b) strata netto b) net loss	-€ 44 051,49	-€ 12 196,11	-€ 807,31	-€ 807,31
c) odpisy z zysku c) write-offs on profit				
II. Kapitał własny na koniec okresu II. Closing balance of equity	€ 93 304,01	€ 685 389,59	€ 93 304,01	€ 685 389,59
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)				

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w EUR, jednostkowo	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016	IVQ 2017	IVQ 2016
Cash flow (indirect method) data in EUR, unitary	Cumulatively as of 31-12-2017	Cumulatively as of 31-12-2016		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
A. Cash flows from operatin activities				
I. Zysk/(Strata) netto	-€ 44 051,49	-€ 12 196,11		-€ 12 196,11
I. Net profit (loss)				
II. Korekty razem:	€ 536 320,10	€ 1 360,71		-€ 13 542,52
II. Total adjustments				
1. Amortyzacja	€ -	€ -	€ -	€ -
1. Amortisation and depreciation				
2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych		-€ 22,10		-€ 22,10
2. Exchange gains (losses)				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	€ -	€ -	€ -	€ -
3. Interest and profit sharing (dividend)				
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	€ -	€ -	€ -	€ -
4. Profit (loss) on investment activities				
5. Zmiana stanu rezerw	€ -	€ -	€ -	€ -
5. Change in provisions				
6. Zmiana stanu zapasów	€ -	€ -	€ -	€ -
6. Change in inventory				
7. Zmiana stanu należności	€ 10 392,48	€ 1 760,13		€ 1 760,13
7. Change in receivables				
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	€ 570 043,75	-€ 377,33		-€ 377,33
8. Change in short term liabilities excluding credits and loans				
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	€ -	€ -		€ -
9. Change in prepayments and accruals				
10. Inne korekty	€ -	€ -	€ -	€ -
10. Other adjustments				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	€ 536 320,10	-€ 10 835,41		-€ 10 835,41

III. Net cash flows from operating activities				
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		€ -	€ -	€ -
B. Cash flows from investment activities				
I. Wpływy	€ 183 784,78	€ -	€ -	€ -
I. Inflows				
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	€ -	€ -	€ -	€ -
1. Disposal of intangible and tangible fixed assets				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	€ -	€ -	€ -	€ -
2. Disposal of investments in real property and in intangible assets				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	€ 183 784,78	€ -	€ -	€ -
3. From financial assets, including				
a) w jednostkach powiązanych	€ -	€ -	€ -	€ -
a) on related parties				
b) w pozostałych jednostkach	€ 183 784,78	€ -	€ -	€ -
- zbycie aktywów finansowych	€ -	€ -	€ -	€ -
-sales of financial assets				
- dywidendy i udziały w zyskach	€ -	€ -	€ -	€ -
- dividend and profit sharings				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	€ 183 784,78	€ -	€ -	€ -
- repayment of granted long term loans				
- odsetki	€ -	€ -	€ -	€ -
- interest				
- inne wpływy z aktywów finansowych	€ -	€ -	€ -	€ -
- other inflows from financial assets				
4. Inne wpływy inwestycyjne	€ -	€ -	€ -	€ -
4. Other inflows from investment activities				
II. Wydatki	-€ 720 512,82	€ -	€ -	€ -
II. Outflows				
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	€ -	€ -	€ -	€ -
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	€ -	€ -	€ -	€ -

2. Investments in real property and intangible assets				
3. Na aktywa finansowe, w tym: 3. For financial assets, including	-€ 720 512,82	€ -	€ -	€ -
a) w jednostkach powiązanych a) on related parties	-€ 531 484,07	€ -	€ -	€ -
b) w pozostałych jednostkach b) in other entities	-€ 189 028,75	€ -	€ -	€ -
- nabycie aktywów finansowych - purchase of financial assets	-€ 165 340,81	€ -	€ -	€ -
- udzielone pożyczki długoterminowe - long term loans granted	-€ 23 687,93	€ -	€ -	€ -
4. Inne wydatki inwestycyjne 4. Other outflows from investment activities	€ -	€ -	€ -	€ -
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej III. Net cash flows from investment activities	-€ 536 728,04	€ -	€ -	€ -
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej C. Cash flows from financial activities	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Wpływy I. Inflows	€ -	€ -	€ -	€ -
1. Wpływy netto z wydania udziałów/(emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału 1. Net inflows from issuance of shares and other capital instruments and from capital contributions	€ -	€ -	€ -	€ -
2. Kredyty i pożyczki 2. Credits and loans	€ -	€ -	€ -	€ -
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych 3. Issuance of debt securities	€ -	€ -	€ -	€ -
4. Inne wpływy finansowe 4. Other inflows from financial activities	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Wydatki II. Outflows	€ -	€ -	€ -	€ -
1. Nabycie udziałów/(akcji) własnych 1. Purchase own shares	€ -	€ -	€ -	€ -
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	€ -	€ -	€ -	€ -

2. Dividend and other payments to shareholders				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	€ -	€ -	€ -	€ -
3. Profit distribution liabilities other than profit distribution payments to shareholders				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	€ -	€ -	€ -	€ -
4. Repayment of credits and loans				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	€ -	€ -	€ -	€ -
5. Redemption of debt securities				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	€ -	€ -	€ -	€ -
6. Payment of other financial liabilities				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	€ -	€ -	€ -	€ -
7. Payment of liabilities arising from financial leases				
8. Odsetki	€ -	€ -	€ -	€ -
8. Interest				
9. Inne wydatki finansowe	€ -	€ -	€ -	€ -
9. Other outflows from financial activities				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	€ -	€ -	€ -	€ -
III. Net cash flows from financial activities				
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII.)	€ -	€ -	€ -	€ -
D. Total net cash flows				
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	€ -	€ -	€ -	€ -
E. Balance sheet change in cash, including				
<i>- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	€ -	€ -	€ -	€ -
<i>- change in cash due to exchange differences</i>				
F. Środki pieniężne na początek okresu	€ 459,09	€ -	€ -	€ -
F. Cash opening balance				
G. Środki pieniężne na koniec okresu	€ 51,15	€ -	€ 51,15	€ -
G. Closing balance of cash				
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>				

- of limited disposability				
----------------------------	--	--	--	--

3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

Balance assets (Data in EUR, consolidated data)	As of:	
	31.12.17	31.12.16
A. Aktywa trwałe	€ 29 321,21	€ 29 321,22
A. Fixed assets		
I. Wartości niematerialne i prawne	€ -	€ 538 241,35
I. Intangible assets		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	€ -	€ -
II. Tangible fixed assets		
III. Należności długoterminowe	€ -	€ -
III. Long term receivables		
IV. Inwestycje długoterminowe	€ 7 271,94	€ -
IV. Long term investments		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	€ 22 049,28	€ -
V. Long term prepayments		
B. Aktywa obrotowe	€ 1 297 377,10	€ 1 297 377,09
B. Current assets		
I. Zapasy	€ 49 322,96	€ 48 116,55
I. Inventory		
II. Należności krótkoterminowe	€ 314 259,74	€ 204 008,33
II. Short term receivables		
III. Inwestycje krótkoterminowe	€ 933 794,39	€ 184 122,66
III. Short term investment		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	€ -	€ -
IV. Short term prepayments		
Suma Aktywów	€ 1 326 698,32	€ 1 326 698,31
Total assets		
Bilans Pasywa (Dane w EUR dane skonsolidowane)	Stan na:	

Balance liabilities (Data in EUR, consolidated data)	As of:	
	31.12.16	31.12.15
A. Kapitał (fundusz) własny	€ 1 238 158,87	€ 1 238 158,86
A. Equity		
I. Kapitał zakładowy I. Share capital	€ 3 184 150,33	€ 540 993,43
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>	€ -	€ -
II. Called up share capital (negative value)		
III. Udziały/(akcje) własne <wielkość ujemna>	€ -	€ -
III. Own shares (negative value)		
IV. Kapitał zapasowy IV. Supplementary capital	€ 1 583 797,52	€ 1 937 668,19
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-€ 0,00	€ -
V. Revaluation reserve		
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	€ -	€ -
VI. Other reserve capitals		
VII. Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	€ -	€ -
VII. Reserve capital from shareholders payments		
VIII. Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-€ 1 204 807,77	-€ 1 884 951,47
VIII. Previous years profit (loss)		
IX. Zysk/(strata) netto	-€ 1 729 177,21	-€ 247 110,78
IX. Net profit (loss)		
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <w. u.>	€ -	€ -
X. Write-off on net profit during the financial year <n. v.>		
XI. Udziały mniejszości	-€ 595 804,01	€ -
XI. Minority Shareholding		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	€ 88 539,45	€ 88 539,45
B. Liabilities and provisions for liabilities		
3I. Rezerwy na zobowiązania	€ 3 621,16	€ -
I. Provisions for liabilities		
II. Zobowiązania długoterminowe	€ -	€ -
II. Long term liabilities		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	€ 84 918,29	€ 1 665 829,96
III. Short term liabilities		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	€ -	€ -
IV. Accruals		
Suma Pasywów	€ 1 326 698,32	€ 1 326 698,31

Total Liabilities		
-------------------	--	--

Rachunek Wyników (Dane w EUR, dane skonsolidowane) Profit & loss account (Data in EUR, consolidated data) Exchange rate (PLN/EUR)	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r. Cumulatively as of 31-12-2017	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r. Cumulatively as of 31-12-2016	IVQ 2017r.	IVQ 2016r
	4,1709	4,2615	4,1709	4,2615
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: A. Net revenues from sales and equivalent, including revenues:	€ 137 844,14	€ 131 271,74	€ 55 480,07	€ 53 743,23
<i>od jednostek powiązanych</i> <i>from related parties</i>	€ 7 575,21	€ 28 319,83	€ 2 393,01	€ 12 295,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów I. Net revenues from sales of products	€ 46 570,39	€ 13 187,91	€ 14 292,67	-€ 772,70
II. Zmiana stanu produktów II. Change in the balance of products	€ -	€ -	€ -	€ -
<zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna> <increase - positive value, decrease - negative value>		€ -	€ -	-€ 16 023,87
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki III. Manufacturing cost of product for internal purposes	€ -	€ -	€ -	€ -
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów IV. Net revenues form sales of good and materials	€ 91 273,76	€ 118 083,83	€ 41 187,41	€ 54 515,93
B. Koszty działalności operacyjnej B. Operating expenses	-€ 264 793,18	-€ 432 045,65	-€ 75 157,68	-€ 214 597,45
I. Amortyzacja I. Amortisation and depreciation	-€ 1 316,96	-€ 3 355,51	-€ 234,52	-€ 1 093,08
II. Zużycie materiałów i energii II. Consumption of materials and energy	-€ 4 134,03	-€ 12 916,20	-€ 1 101,43	-€ 4 767,86
III. Usługi obce III. External services	-€ 97 153,07	-€ 193 861,65	-€ 27 986,12	-€ 101 390,65
IV. Podatki i opłaty, w tym: IV. Taxes and charges, including	-€ 9 540,59	-€ 7 356,85	-€ 2 032,73	-€ 5 610,38
<i>podatek akcyzowy</i> <i>excise duty</i>	€ -	€ -	€ -	€ -
V. Wynagrodzenia V. Payroll	-€ 49 646,05	-€ 99 439,00	-€ 13 763,10	-€ 42 955,44

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-€ 9 229,89	-€ 22 204,19	-€ 13 763,10	-€ 12 497,75
VI. Social security and other benefits				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-€ 1 874,51	-€ 18 921,00	-€ 2 535,98	-€ 6 328,88
VII. Other costs by type				
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-€ 91 898,08	-€ 73 991,25	-€ 27 503,81	-€ 39 953,41
VIII. Value of goods and materials sold				
C. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (A-B)	-€ 126 949,04	-€ 300 773,91	-€ 19 677,60	-€ 160 854,22
C. Profit (loss) on sales				
D. Pozostałe przychody operacyjne	€ 50 676,92	€ 22 543,39	€ 34 644,88	€ 1 920,78
D. Other operating revenues				
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	€ -	€ 4 082,84	€ -	€ -
I. Gain on disposal of non financial fixed assets				
II. Dotacje	€ 3 826,92	€ -	€ 1 655,88	€ -
II. Subsidies				
III. Inne przychody operacyjne	€ 46 849,99	€ 18 460,55	€ 32 989,00	€ 1 920,78
III. Other operating expenses				
E. Pozostałe koszty operacyjne	-€ 10 407,84	-€ 18 234,36	-€ 53 536,56	-€ 8 148,95
E. Other operating expenses				
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Loss on disposal of non financial fixed assets				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Revaluation of non financial assets				
III. Inne koszty operacyjne	-€ 10 407,84	-€ 18 234,36	-€ 53 536,56	-€ 8 148,95
III. Other operating expenses				
F. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-€ 86 679,97	-€ 296 464,88	-€ 38 569,28	-€ 167 082,39
F. Profit (loss) on operating activities				
G. Przychody finansowe	€ 195 378,04	€ 130 447,27	€ 33 861,83	€ 113 096,90
G. Financial revenues				
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Dividend and profit sharing, including:				
<i>od jednostek powiązanych</i>	€ -	€ -	€ -	€ -
<i>from related parties</i>				
II. Odsetki, w tym:	€ 98 574,99	€ 130 373,26	€ 2 310,53	€ 113 117,35
II. Interest, including				
<i>od jednostek powiązanych</i>	€ -	€ -	€ 2 310,53	€ -
<i>from related parties</i>				

<i>from related parties</i>				
III. Zysk ze zbycia inwestycji	€ 67 562,29	€ -	€ -	€ -
III. Gain on disposal of investments				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	€ -	€ -	€ -	€ -
IV. Revaluation of investments				
V. Różnice kursowe	€ 5 265,13	€ 52,12	€ 5 265,13	-€ 27,65
V. Exchange differences				
VI. Inne	€ 23 975,64	€ 21,89	€ 23 975,64	€ 7,20
VI. Other				
H. Koszty finansowe	-€ 359 781,43	-€ 2 510 910,37	-€ 55 501,27	-€ 311 507,88
H. Financial expenses				
I. Odsetki, w tym:	-€ 5 223,33	-€ 4 540,70	-€ 1 960,50	-€ 2 646,21
I. Interest, including				
<i>dla jednostek powiązanych</i>	€ -	€ -	€ -	€ -
<i>from related parties</i>				
II. Strata ze zbycia inwestycji	-€ 300 827,29	€ 2 501 148,66	€ -	-€ 303 640,66
II. Loss on disposal of investment				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	€ -	-€ 5 198,92	€ -	-€ 5 198,92
III. Revaluation of investment				
IV. Różnice kursowe	-€ 194,26	-€ 22,10	-€ 4,21	-€ 22,10
IV. Exchange differences				
V. Inne	-€ 53 536,56	€ -	-€ 53 536,56	€ -
V. Other				
I. Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-€ 251 083,37	-€ 2 676 927,98	-€ 60 208,73	-€ 365 493,37
I. Profit (loss) on business activities				
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	€ -	€ -	€ -	€ -
J. Result on extraordinary events				
I. Zyski nadzwyczajne	€ -	€ -	€ -	€ -
I. Extraordinary gains				
II. Straty nadzwyczajne	€ -	€ -	€ -	€ -
II. Extraordinary losses				
K. Zysk/(Strata) brutto (I +/- J)	-€ 251 083,37	-€ 2 676 927,98	-€ 60 208,73	-€ 365 493,37
K. Gross profit (loss)				
L. Podatek dochodowy	€ -	€ -	€ -	€ -
L. Income tax				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	€ -	€ -	€ -	€ -
M. Other statutory reductions in profit (increases in loss)				
N. Zysk/(Strata) netto (K-L-M)	-€ 251 083,37	-€ 2 676 927,98	-€ 60 208,73	-€ 365 493,37
N. Net profit (loss)				

Zestawienie zmian w Kapitale (funduszu) własnym dane w EUR, dane skonsolidowane Statement of changes in equity (data in EUR, consolidated data)	Narastająco wg stanu na dzień: 31-12-2017 Cumulatively as of 31-12-2017	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016 Cumulatively as of 31-12-2016	IV Q 2017	IV Q 2016
I. Kapitał własny na początek okresu I. Opening balance of equity	€ 3 864 363,21	€ 1 388 543,57	€ 1 313 293,25	€ 128 158,87
-korekty błędów podstawowych -adjustments of fundamental errors				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości -changes in accounting principles				
I.a Kapitał własny na początek okresu po korektach I.a Opening balance of equity after adjustments	€ 3 864 363,21	€ 1 388 543,57	€ 1 313 293,25	€ 128 158,87
1. Kapitał zakładowy na początek okresu 1. Opening balance of share capital				
1.1. Zmiany kapitału zakładowego 1.1. Changes in share capital				
a) zwiększenia (z tytułu) a) increase (due to)				
- wydania udziałów (emisji akcji) - issuance of shares				
b) zmniejszenia (z tytułu) b) decrease (due to)				
- umorzenia udziałów (akcji) - redemption of shares				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu 1.2 Closing balance of share capital	€ 540 993,43	€ 3 184 150,33	€ 540 993,43	€ 3 184 150,33
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu 2. Opening balance of called up share capital				
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy 2.1 Changes in called up share capital				
a) zwiększenia (z tytułu) a) increase (due to)				
b) zmniejszenia (z tytułu) b) decrease (due to)				
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu 2.2. Closing balance of called up share capital				

3. Udziały (akcje) własne na początek okresu 3. Opening balance of own shares				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia b) decrease				
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu 3.1 Closing balance of own shares				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu 4. Opening balance of supplementary capital	€ 1 937 668,19	€ 1 583 797,52	€ 1 679 906,08	€ 1 583 797,52
4.1. Zmiany kapitału zapasowego 4.1. Changes in supplementary capital				
a) zwiększenia (z tytułu) a) increase (due to)				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej - issue of shares above face value				
- z podziału zysku (ustawowo) - from profit distribution (statutory)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) - from profit distribution (above the statutory minimum value)				
b) zmniejszenia (z tytułu) b) decrease (due to)				
- pokrycia straty - loss coverage				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu 4.2. Closing balance of supplementary capital	€ 1 937 668,19	€ 1 583 797,52	€ 1 937 668,19	€ 1 800 109,29
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu 5. Opening balance of revaluation reserve				
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny 5.1. Changes in revaluation reserve				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia b) decrease				
- z tytułu zbycia środków trwałych - due to sales of tangible fixed assets				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu 5.2. Closing balance of revaluation reserve				

6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu 6. Opening balance of other reserve capitals				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych 6.1. Changes in other reserve capitals				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia b) decrease				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu 6.2. Closing balance of other reserve capitals				
7. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu 7. Opening balance of previous years profit (loss)	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu 7.1. Opening balance of previous years profit	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77
-korekty błędów podstawowych -adjustment of fundamental errors				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości -changes in accounting principles				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach Opening balance of previous years profit after adjustment				
a) zwiększenia a) increase				
b) zmniejszenia b) decrease				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu 7.3. Closing balance of previous years profit	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu 7.4. Opening balance of previous years loss				
-korekty błędów podstawowych - adjustment of fundamental errors				
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości - changes in accounting principles				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach 7.5. Opening balance of previous years loss after adjustment				
a) zwiększenia				

a) increase				
b) zmniejszenia				
b) decrease				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.6. Closing balance of previous years loss				
7.7. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77	-€ 1 884 951,47	€ 1 204 807,77
7.7. Closing balance of previous years profit				
8. Wynik netto				
8. Net result				
a) zysk netto				
a) net profit				
b) strata netto	-€ 247 110,78	-€ 2 324 981,22	#ARG!	€ -
b) net loss				
c) odpisy z zysku				
c) write-offs on profit				
II. Kapitał własny na koniec okresu	€ 346 599,37	€ 128 158,87	€ 346 599,37	€ 1 238 158,87
II. Closing balance of equity				
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty				
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)				

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Information about the methods used in the preparation of the report, including the changes in the rules (policy)

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczymi.

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczanych do środków trwałych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych są wykazywane w Pozostałych przychodach operacyjnych, obniżenie wartości inwestycji zalicza się do Pozostałych kosztów operacyjnych.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy. Przychody i koszty w odniesieniu do kontraktu na usługę o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy związane z umową o budowę ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, rozlicza się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny.

- ujemne różnice kursowe zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji wynikający z dodatnich różnic kursowych od aktywów których wartość została pomniejszona o ujemne różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

5. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe **Main factors and their influence on the financial result**

Głównym czynnikiem, który wpłynął na zaprezentowane wyniki finansowe było przejście kontroli w dniu 13 grudnia 2017 roku nad spółką produkcyjną Hydropress

sp. z o.o. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości roczny Rachunek Wyników i Strat Hydropress sp. z o.o. nie został skonsolidowany z Wynikami Grupy, natomiast konsolidacja objęła pozycję bilansowe, co w znacznym stopniu przyczyniło się do powstania straty.

Na poziomie jednostkowym uwzględnione zostały koszty badań biegłego rewidenta oraz koszty związane z emisją akcji serii B oraz C.

Z momentem przejścia kontroli nad spółką Hydropress sp. z o.o. w aktywach trwałych został ujęty budynek produkcyjny zlokalizowany w Miszewku (woj. Pomorskie).

Budynek ten stanowi zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Alior Bank sp.z o.o. w roku 2014 w kwocie 1.000.000 złotych na okres 10 lat. Na dzień bilansowy saldo kredytu wynosiło 722 407 złotych

Po stronie aktywów obrotowych został ujęty stan magazynowy, na który przedstawiał magazyn komponentów przeznaczonych do produkcji a także produkcja w toku – czyli szacunek wartości pr

Na wzrost zadłużenia składały się :

- 2 kredyty bankowe oraz udzielone pożyczki przez podmioty zewnętrzne w łącznej kwocie 1,490 mln złotych
- saldo zobowiązań handlowych w łącznej kwocie 1,050 mln pln
- otrzymane zaliczki (przedpłaty) na dostawę myjni w kwocie 1,715 mln zł
- rozliczenia z tytułu danin publiczno-prawnych (0,371 mln zł)
- wartość wkładu aportowego (udziały Hydropress sp. z o.o.), która to wartość zostanie zaksięgowana jako kapitał w momencie rejestracji przez sąd rejestrowy rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o akcje serii B (2,22 mln złotych)

-

Warto także zauważyć, iż w niniejszym raporcie kwartalnym nie zostały uwzględnione podmioty Artemis Investment sp. z o.o. oraz SmartWash sp. z o.o. – z uwagi na wykreślenie tychże podmiotów przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Dodatkowo, niniejszy raport został przygotowany z uwzględnieniem wstępnych wytycznych biegłego rewidenta, który bada sprawozdania jednostkowe oraz skonsolidowane grupy za rok 2017 roku, który wskazał na konieczność ujęcia po stronie kosztów pewnych rezerw jak i wydatków.

6. Informacje Zarządu na temat aktywności w IV kwartale roku obrachunkowego 2017 w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Zaprezentowana w II kwartale 2017 roku zmiana strategii, która zakończyła się przejściem kontroli nad Hydropress sp. z o.o. zakończyła blisko dwuletni okres zmian zarówno w ramach dotychczasowej grupy Emitenta jak i po stronie Hydropress sp. z o.o. (a wcześniej Hydropress serwis). Podjęte w latach 2016-2017 r. działania na przyczyniły się do zbudowania portfela zamówień które będą realizowane w latach 2018-2019, co pozwolić powinno na stopniowe zmniejszanie zobowiązań grupy, przy

czym należy wskazać, iż wielkość kapitału obrotowego będzie determinowała tempo produkcji.

7. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowanie publikowanych prognoz wyników na dany roku w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie podawała publicznie prognoz finansowych.

8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 31-12-2017r., Emitent zatrudniał łącznie 21 osób na 21 etatów.

9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

.

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.