



**Jednostkowy raport okresowy
za I kwartał 2019 r.**

Data sporządzenia raportu: 25 maja 2019 r.

Spis treści

I.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	3
A.	Dane Spółki.....	3
B.	Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	3
C.	Akcjonariat	4
II.	Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta	4
III.	Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	4
IV.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym	6
A.	Bilans.....	6
B.	Rachunek zysków i strat	8
C.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
D.	Zestawienie zmian w kapitale	11
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.....	13
VI.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	20
VII.	Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji.....	25
VIII.	Inicjatywy podejmowane przez Emitenta nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań	26
IX.	Stanowisko Zarządu w sprawie publikowania prognoz wyników	26
X.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	26
XI.	Pozostałe informacje.....	26

I. Podstawowe informacje o Emitencie
A. Dane Spółki

Firma Spółki	SETANTA S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”)
Adres siedziby	Kraków 30-611, ul. Malwowa 30
Telefon	+ 48 12 654 05 19
Fax	+ 48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej	ir@setantasa.pl
Adres strony internetowej	www.setantasa.pl
Numer KRS	0000377322
Numer Regon	142795831
Numer NIP	108 001 02 99
Kod LEI	25940082U6IJ0K29FS45
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430 820,00 zł i dzieli się na: a) 1 504 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A b) 20 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B c) 325 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C d) 180 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D e) 92 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E f) 2 186 600 akcji zwykłych na okaziciela serii F wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zdematerializowane i notowane na Rynku Głównym GPW

B. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej
ZARZĄD

W okresie objętym niniejszym raportem i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził:

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 stycznia 2019 roku:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Łukasz Górski

Od dnia 1 lutego 2019 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu:

Zarząd	
Prezes Zarządu	January Ciszewski

RADA NADZORCZA

Od dnia 6 listopada 2018 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu:

Rada Nadzorcza	
Członek Rady Nadzorczej	Artur Górski
Członek Rady Nadzorczej	Edward Kóska
Członek Rady Nadzorczej	Leszek Leńko
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Fersztorowski
Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Jarosz
Członek Rady Nadzorczej	Natalia Górski *

* w dniu 15 stycznia 2019 roku wpłynęło do Emitenta oświadczenie Pani Natalii Górskiej o rezygnacji z pełnienia przez nią funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2019 roku.

C. Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Dane według wiedzy, jakie Zarząd posiada na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
January Ciszewski *	1 420 806	32,98 %	1 420 806	32,98 %
Artur Górski	312 299	7,25 %	312 299	7,25 %
James Martin Wills	306 400	7,11 %	306 400	7,11 %
Edward Kóska	216 000	5,01 %	216 000	5,01 %
Pozostali	2 052 695	47,65 %	2 052 695	47,65 %
Razem	4 308 200	100,00 %	4 308 200	100,00 %

* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

II. Jednostki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu

W okresie I kwartału 2019 roku ani na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład portfela inwestycyjnego Emitenta nie wchodziły żadne jednostki.

III. Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego za okres objęty niniejszym raportem

Lp.	Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
		I kwartał 2019	I kwartał 2018	I kwartał 2019	I kwartał 2018
1	Wynik z działalności operacyjnej	- 15	- 233	- 4	- 56
2	Zysk / strata przed opodatkowaniem	- 18	- 233	- 4	- 56
3	Zysk / strata netto	- 18	- 213	- 4	- 51
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 18	- 135	- 4	- 32
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	67	-	16
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30	48	7	12
7	Aktywa razem	62	6 075	14	1 444
8	Zobowiązania długoterminowe	132	780	31	185
9	Zobowiązania krótkoterminowe	4	1 643	1	390
10	Kapitał własny	- 73	3 610	- 17	858
11	Kapitał zakładowy	431	431	100	102
12	Średnio ważona liczba akcji (w tys. sztuk)	4 308	4 308	-	-
13	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	- 0,01	- 0,04	-	- 0,01
14	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	- 0,01	- 0,04	-	- 0,01

Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi przedstawione w sprawozdaniu wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

- do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto ogłoszony przez NBP kurs EURO z dnia:
 - 31 marca 2019 roku - 1 EUR = 4,3013 PLN
 - 31 marca 2018 roku - 1 EUR = 4,2085 PLN
- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie:
 - od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. - 1 EUR = 4,3033 PLN
 - od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. - 1 EUR = 4,1784 PLN

IV. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania.

Przy danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym, prezentowane są dane za I kwartał 2019 r. oraz dane za I kwartał 2018 r.

Dane w poniższych tabelach są prezentowane w złotych.

A. Bilans

AKTYWA	31.03.2019	31.03.2018
Aktywa trwałe	0,00	3 485 207,14
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności długoterminowe	-	164 792,33
Długoterminowe aktywa finansowe	-	898 773,81
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	2 421 641,00
Aktywa obrotowe	62 322,96	2 589 661,91
Należności handlowe	-	1 470,33
Pozostałe należności	50 693,00	50 596,38
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	28 390,42
Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	11 629,96	2 508 523,54
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	-	2 484 350,11
- pożyczki krótkoterminowe	-	-
- środki pieniężne	11 629,96	24 173,43
Rozliczenia międzyokresowe	-	681,24
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa razem	62 322,96	6 074 869,05

PASYWA	31.03.2019	31.03.2018
Kapitał własny	-73 264,44	3 610 362,48
Kapitał zakładowy	430 820,00	430 820,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Kapitał zapasowy	27 218 758,52	27 218 758,52
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk / (strata) z lat ubiegłych	-27 705 363,52	-23 826 547,93
Zysk / (strata) netto	-17 479,44	-212 668,11
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
Zobowiązania długoterminowe w tym:	131 592,30	779 449,36
1. wobec jednostek powiązanych	-	93 559,92
- kredyty i pożyczki	-	93 559,92
- dłużne papiery wartościowe	-	-
2. wobec jednostek pozostałych	131 592,30	685 889,44
- kredyty i pożyczki	131 592,30	585 449,91
- dłużne papiery wartościowe	-	100 439,53
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-	42 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	3 995,10	1 643 057,21
1. wobec jednostek powiązanych	-	1 298 032,27
- dłużne papiery wartościowe	-	1 298 032,27
- inne	-	-
2. wobec jednostek pozostałych	3 995,10	345 024,94
- zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	-	865,08
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	279 619,00
- zobowiązania handlowe	2 615,00	32 341,68
- zobowiązania pozostałe	1 380,10	32 199,18
Zobow. związ. z aktyw. przeznaczonymi do zbycia	-	-
Razem pasywa	62 322,96	6 074 869,05

B. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	31.03.2019	31.03.2018
Przychody z działalności podstawowej	0,00	-54 281,45
Zysk / strata z aktualizacji portfela inwestycji	-	-52 437,88
Zysk z aktualizacji portfela inwestycji	-	-
Strata z aktualizacji portfela inwestycji	-	-52 437,88
Zyska / strata ze zbycia inwestycji	-	-1 843,57
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	-	-
Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	-	-
Koszty działalności podstawowej	14 449,00	177 377,25
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	18,00	473,26
Usługi obce	11 666,00	51 907,04
Podatki i opłaty	350,00	180,00
Wynagrodzenia	2 415,00	113 509,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	-	579,96
Pozostałe koszty rodzajowe	-	10 727,99
Odsetki	-	-
Wartość sprzedanych towar. i mater.	-	-
Wynik z działalności podstawowej	-14 449,00	-231 658,70
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	0,14	1 317,06
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-14 449,14	-232 975,76
Przychody finansowe	0,00	0,00
Odsetki	-	-
Koszty finansowe	3 030,30	82,35
Odsetki	3 030,30	82,35

Wynik z działalności gospodarczej	-17 479,44	-233 058,11
Podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-20 390,00
Zysk / strata netto	-17 479,44	-212 668,11
Zysk / strata z działaln. kontynuowanej	-17 479,44	-212 668,11
Zysk / strata z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto na akcję z działaln. kontynuowanej	-17 479,44	-212 668,11
Zysk (strata) netto na akcję z działalności zaniechanej	-	-

C. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	31.03.2019	31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / strata netto	-17 479,44	-233 058,11
Korekty razem:	-941,56	98 481,19
Amortyzacja	-	-
Odpis wartości firmy	-	-
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 030,30	-
Zysk / strata ze zbycia wierzytelności	-	-
Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	-1 389,00
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-954,00	264 062,40
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 017,86	17 585,40
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-203 228,96
Inne korekty/aktualizacja wartości inwestycji	-	21 451,35

Gotówka z działalności operacyjnej	-18 421,00	-134 576,92
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 421,00	-134 576,92
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	-	-
Wpływy	0,00	66 921,35
Zbycie wartości niemiat. oraz rzecz. aktyw. trwał.	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	66 921,35
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki	0,00	59,00
Nabycie wartości niemiat. oraz rzecz. aktyw. trwał.	-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	59,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	66 862,35
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	-	-
Wpływy	30 000,00	150 500,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumen. kapitałowych i dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	30 000,00	150 500,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	0,00	102 550,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne niż wpłaty n/rz właśc., wyd. z tyt. podz. zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	-	-
Inne wydatki finansowe	-	102 550,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finans.	30 000,00	47 950,00
Przepływy pieniężne netto razem	11 579,00	-19 764,57
Bilansowa zmiana stanu środ. pieniężnych, w tym	11 579,00	-19 764,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	50,96	43 938,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 629,96	24 173,43

D. Zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał zakładowy	Kap. zapas. ze sprzed. akcji pow. ceny nom. i ustawow. podziału wyniku	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał
Trzy miesiące zakończone 31.03.2019							
Kapitał (fundusz) własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-27 705 363,52	0,00	-55 785,00
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rach. przez przyjęcie MSSF	-	-	-	-	-	-	0,00
Korekty z tytułu błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	0,00

Kapitał własny po korektach	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-27 705 363,52	0,00	-55 785,00
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	0,00
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	0,00
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	0,00
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	0,00
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	0,00
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-17 479,44	-17 479,44
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-27 705 363,52	-17 479,44	-73 264,44
Trzy miesiące zakończone 31.03.2018							
Kapitał (fundusz) własny na dzień 1 stycznia 2018 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	0,00	0,00	27 649 578,52
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rach., przez przyjęcie MSSF	-	-	-	-	-	-	0,00
Korekty z tytułu błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	0,00

Kapitał własny po korektach	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	0,00	0,00	27 649 578,52
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	0,00
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	0,00
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	0,00
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	0,00
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	0,00
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-23 826 547,93	-212 668,11	-24 039 216,04
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 roku	430 820,00	0,00	0,00	27 218 758,52	-23 826 547,93	-212 668,11	3 610 362,48

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń	1 stycznia 2018 r.
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych)	1 stycznia 2018 r.
	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji	1 stycznia 2017 r.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF9 i MSSF15 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF9 i MSSF15 po raz pierwszy.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF9 i MSSF15 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem ewentualnych skutków zastosowania MSSF9 i MSSF15 w zakresie utraty wartości. Ponadto, w wyniku zastosowania MSSF9, nie zmieni się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

Spółka ocenia, że wpływ ww. MSSF na przychody finansowe oraz na posiadane zawarte umowy jest nieistotny.

Spółka przeprowadziła analizę dotyczącą zmian klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zgodnie z MSSF 9 na dzień pierwszego zastosowania. W wyniku zastosowania nowego MSSF nie zmieniła się klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych. Zgodnie z MSSF 9 aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie zmieniły wyceny, w przypadku należności własnych ze względu na poziom należności oraz ich krótkoterminowy charakter nie zidentyfikowano różnic pomiędzy wartością godziwą w nominalną. Przeprowadzono również analizę pod kątem wpływu MSSF 15.

	Kategoria wg MSSF 39	Kategoria wg MSSF 9
Udziały i akcje	wartość godziwa przez wynik finansowy	wartość godziwa przez wynik finansowy
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt
Pozostałe należności (bez publiczno-prawnych)	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	wartość godziwa przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe, weksle i pożyczki	zamortyzowany koszt	zamortyzowany koszt
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	zamortyzowany koszt	zamortyzowany koszt

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia i MSSF16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej. Ze względu na brak istotnych umów spełniających warunki leasingu.

W zakresie MSSF 15 w ocenie Zarządu, Spółka nie zidentyfikowała konieczności zmiany sposobu rozpoznawania i ujmowania przychodów. Standard nie ma wpływu na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki.

W zakresie przedstawienia segmentów działalności Spółka posiada jedynie jeden segment dlatego nie prezentowała segmentów.

B. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta, gdyż przyszła działalność Spółki związana jest realizacją planu biznesowego głównego akcjonariusza pełniącego jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Dodatkowo podpisał, jako January Ciszewski oraz JR HOLDING S.A. i Kuźnica Centrum Sp. z o.o.,

list wsparcia kapitałowego dla Emitenta, w którym zobowiązał się do udzielania pomocy finansowej Spółce w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności. Intencją akcjonariusza Emitenta posiadającego 32,98 % (wraz z podmiotami powiązanymi) udziału w jej kapitale zakładowym jest zapewnienie kontynuacji działalności Emitenta, w związku z czym będzie udzielał wsparcia finansowego niezbędnego do kontynuowania przez Spółkę działalności co najmniej w okresie kolejnych 12 miesięcy.

C. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W działalności Emitenta nie występuje sezonowość ani cykliczność.

D. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) 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 Spółki.

b) Transakcje i salda

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.

E. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

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

b) 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.

c) Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 31.03.2019 r. Spółka nie posiada udziałów ani akcji w żadnych spółkach.

F. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły w/w zdarzenia.

G. Opis korekty błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

H. Informacje o istotnych zmianach wielkości opartych na szacunkach

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły istotne zmiany wielkości oparte na szacunkach.

1. Zmiana wartości szacunkowych należności

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych należności.

2. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2019	31.03.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	2 421 641,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	-	42 000,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-

I. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka znajduje się w okresie przejściowym działalności, Emitent jest w trakcie opracowywania strategii rozwoju działalności.

J. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły emisje dłużnych papierów wartościowych.

2. Rodzaj papierów wartościowych

Nie dotyczy.

3. Zmiana stanu kapitału własnego

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018
Kapitał na początek okresu	- 55 785,00	27 826 547,93
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
- emisja akcji podwyższenie kapitały zakładowego	-	-
- emisja akcji podwyższenie kapitału zapasowego	-	-
podzielony zysk netto	-	-
- zysk bieżący	-	- 212 668,11
zmiana zasad rachunkowości-przejęcie na MSSF	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
- strata bieżąca	-	-
- rejestracja emisji akcji	-	-
niepodzielony wynik z lat ubiegłych	- 17 479,44	- 23 826 547,93
- koszty emisji akcji	-	-
Kapitał na koniec okresu	- 73 264,44	3 610 362,48

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 430.820,- PLN i zostały w pełni opłacone.

K. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

1. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie I kwartału 2019 roku główny akcjonariusz będący jednocześnie Prezesem Zarządu udzielił Spółce pożyczek na łączną kwotę 45 000,- zł.

L. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W okresie objętym niniejszym raportem nie wypłacono ani nie zadeklarowano dywidendy.

M. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły w/w zdarzenia.

N. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zastosowanie po raz pierwszy i zmiany polityki rachunkowości Nowy standard zastąpił MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zarząd przeprowadził analizę dotyczącą zmian klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zgodnie z MSSF 9 i MSR 39 na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku. W wyniku zastosowania nowego MSSF nie zmieniła się klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych. Zgodnie z MSSF 9 aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie zmieniły wyceny, w przypadku należności własnych ze względu na poziom należności oraz ich krótkoterminowy charakter nie zidentyfikowano różnic pomiędzy wartością godziną w nominalną.

Hierarchia wartości godziwej

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	poziom hierarchii wartości godziwej	31.03.2019
Akcje/Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	poziom 3	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Razem	-	-

Na dzień 31.03.2019 roku Spółka nie utrzymywała instrumentów finansowych.

O. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki.

P. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie istnieją postępowania z udziałem Spółki toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracyjnym dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość łącznie stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

VI. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji

W dniu 16 stycznia 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w dniu 15 stycznia 2019 roku wpłynęło do Emitenta oświadczenie Pani Natalii Górskiej o rezygnacji z pełnienia przez nią funkcji Członka Rady Nadzorczej Setanta S.A. z dniem 15 stycznia 2019 roku.

Jako powód rezygnacji ze sprawowanej funkcji zostały podane inne plany zawodowe.

Zarząd Emitenta podziękował Pani Natalii Górskiej za dotychczasową pracę w charakterze Członka Rady Nadzorczej Setanta S.A.

Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2019 roku

W dniu 17 stycznia 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, że raporty okresowe w roku 2019 będą przekazywane w następujących terminach:

- Raport roczny za rok 2018 - w dniu 30 kwietnia 2019 roku
- Raport kwartalny za I kwartał 2019 roku - w dniu 25 maja 2019 roku
- Raport półroczny za rok 2019 - w dniu 30 września 2019 roku
- Raport kwartalny za III kwartał 2019 roku - w dniu 29 listopada 2019 roku

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż:

- zgodnie z § 101 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ("Rozporządzenie"), Emitent nie będzie przekazywał raportu kwartalnego za II i IV kwartał roku obrotowego 2019.

Zmiany w Zarządzie Emitenta

W dniu 1 lutego 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 31 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 5/01/2019 z dnia 31 stycznia 2019 roku na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki, przyjęła złożoną z dniem 31 stycznia 2019 roku rezygnację Pana Łukasza Górskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki spowodowaną

podjęciem nowych wyzwań biznesowych oraz realizacją dalszego rozwoju zawodowego. Zarząd Emitenta podziękował Panu Łukaszowi Górskiemu za dotychczasową pracę w charakterze Prezesa Zarządu Emitenta. Jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą nr 6/01/2019 z dnia 31 stycznia 2019 roku na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 1 pkt 7) Statutu Spółki, powołała z dniem 1 lutego 2019 roku Pana Januarego Ciszewskiego do składu Zarządu Spółki w tym do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu. Formularz powołanego Prezesa Zarządu Spółka przekazała w załączeniu do opublikowanego raportu bieżącego.

Rejestracja przez Sąd zmian w Statucie Emitenta i aktualny tekst jednolity Statutu

W dniu 28 lutego 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w dniu 28 lutego 2019 roku Emitent powziął informację ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 20 lutego 2019 roku wpisu zmian Statutu uchylając treść Statutu Spółki z dnia 25 maja 2018 roku i przyjmując nowe brzmienie Statutu Spółki, w tym zmiany siedziby Spółki z "Warszawa" na "Kraków". Zmiana Statutu Spółki została dokonana na podstawie Uchwały nr 45/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 listopada 2018 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. O podjęciu uchwał Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 54/2018 z dnia 7 listopada 2018 roku. Dotychczasowe brzmienie Statutu Spółki Emitent opublikował raportem bieżącym ESPI nr 51/2018 z dnia 8 października 2018 roku, a zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienionego Statutu Spółki Emitent opublikował jak poniżej:

"§ 1

1. Spółka działa pod firmą Setanta Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać nazwy skróconej Setanta S.A.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest Kraków.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) PKD 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
 - b) PKD 64.20.Z - działalność holdingów finansowych,
 - c) PKD 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
 - d) PKD 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - e) PKD 66.11.Z - zarządzanie rynkami finansowymi,
 - f) PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - g) PKD 69.10.Z - działalność prawnicza,
 - h) PKD 70.10.Z - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - i) PKD 70.21.Z - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
 - j) PKD 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - k) PKD 73.20.Z - badanie rynku i opinii publicznej,

l) PKD 82.99.Z - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,

m) PKD 96.09.Z - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia, chyba, że przepisy prawa zezwalać będą na tymczasowe podjęcie działalności bez zastosowania koncesji lub zezwolenia.

§4

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430.820,00 zł (czteryście trzydzieści tysięcy osiemset dwadzieścia złotych) i dzieli się na:

a) 1.504.000 (jeden milion pięćset cztery tysiące) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 1504000 (jeden milion pięćset cztery tysiące),

b) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 20000 (dwadzieścia tysięcy),

c) 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 325000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy),

d) 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 180000 (sto osiemdziesiąt tysięcy),

e) 92.600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 92600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset),

f) 2.186.600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 2186600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset).

2. Kapitał zakładowy Spółki został w pełni pokryty.

3. W terminie do dnia dwudziestego szóstego czerwca dwa tysiące dwudziestego (26.06.2020) roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 323.115,00 zł (trzysta dwadzieścia trzy tysiące sto piętnaście złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

a) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

b) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warrandy subskrypcyjne.

c) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

d) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji imiennych lub /i na okaziciela albo przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), o ile nie zostanie ono wyłączone zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

5. Podwyższony kapitał może być pokryty zarówno gotówką jak i wkładami niepieniężnymi (aportem) lub ze środków własnych Spółki.

6. Akcje mogą być umarżane w trybie umorzenia dobrowolnego.

7. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

§ 6

1. Organami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

§ 7

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki.

3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat.

§ 8

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

3. Regulamin Zarządu określi szczegółowe zasady działania Zarządu. Regulamin Zarządu, ustalony z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu, uchwała Zarząd.

§ 9

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 10

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego jeden Członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu działający jednoosobowo lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 11

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej.

2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- c) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- d) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą,
- e) wyrażanie opinii, ocen oraz przedstawianie swego stanowiska w sprawach, w których zwróci się do niej Zarząd,
- f) wyrażenie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji, a także udziałów w takich prawach,

g) wyrażanie zgody na udzielenie zgody przez Spółkę występującą jako wspólnik spółek zależnych, na nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkownika wieczystego gruntu, praw udziałowych oraz akcji oraz udziałów w takich prawach przez spółki zależne,

h) zawieranie umów z Członkami Zarządu oraz występowanie w sporach z Członkami Zarządu.

§ 12

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub, w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza zwoływana jest minimum trzy razy w roku obrotowym.

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym, lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i ust. 4 nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.

6. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

7. Przy zawieraniu umów z Członkiem Zarządu, Radę Nadzorczą reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z Członkiem Rady Nadzorczej.

§ 13

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.

4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia dziewięć dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.

§ 14

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.

§ 15

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,

b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,

c) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,

- d) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- e) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- f) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- g) nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- h) udzielanie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki,
- i) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- j) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia, chyba iż kompetencje te powierzone zostały w niniejszym Statucie Radzie Nadzorczej zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

§ 16

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 17

1. W ramach kapitałów własnych Spółka tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) inne kapitały przewidziane przepisami prawa.

2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia lub przepisów prawa nakazujących ich tworzenie.

§ 18

1. Zysk Spółki można przeznaczyć w szczególności na:

- a) odpisy na kapitał zapasowy,
- b) dywidendy dla akcjonariuszy,
- c) odpisy na zasilanie kapitałów rezerwowych tworzonych w Spółce,
- d) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.

3. Zarząd jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej uchwałą.

4. Rada Nadzorcza wybiera biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy.

§ 19

W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem zastosowanie znajdują obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych."

Zarząd Spółki przekazał w załączeniu do opublikowanego raportu tekst jednolity Statutu uwzględniający powyższe zmiany.

VII. Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji

Nie dotyczy.

VIII. Inicjatywy podejmowane przez Emitenta w okresie objętym niniejszym raportem nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w obszarze prowadzonej działalności.

IX. Stanowisko Zarządu w sprawie publikowania prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz wyników.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W Spółce nie jest zatrudniony żaden pracownik etatowy.

XI. Pozostałe informacje

1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania ani odwrócenia odpisów z tego tytułu.

2. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły w/w zdarzenia.

5. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły w/w zdarzenia.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Otrzymanie przez Emitenta Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Emitent otrzymał informację o decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 23 kwietnia 2019 roku. Po rozpatrzeniu odwołania z dnia 27 grudnia 2018 roku wniesionego przez Emitenta od decyzji Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 12 grudnia 2018 roku w sprawie określenia wysokości kwoty nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy, za IV kwartał 2016 roku i I kwartał 2017 roku, wysokości kwoty nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do zwrotu rachunek bankowy podatnika za II kwartał 2017 roku i III kwartał 2017 roku kwoty podatku, o której mowa w art. 108 ust. 1 ustawy o podatku od towarów i usług za grudzień 2016 roku, styczeń 2017 roku i za czerwiec 2017 roku oraz ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 112b ust. 1 pkt 1 ustawy o podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od IV kwartału 2016 roku do III kwartału 2017 roku, Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie postanowił:

- uchylić ww. decyzję organu pierwszej instancji w części dotyczącej ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 112b ust. 1 pkt. 1 ustawy o podatku od towarów i usług za IV kwartał 2016 roku i umorzyć postępowania podatkowe w tym zakresie,
- utrzymać w mocy ww. decyzję organu pierwszej instancji w pozostałej części.

Decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie jest ostateczna w administracyjnym toku instancji. Należność wskazana w ww. decyzji została przez Emitenta zapłacona. Stronie przysługuje prawo wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w terminie do dnia 24 maja 2019 roku.

Raport roczny za 2018 rok

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Zarząd Emitenta opublikował raport roczny Spółki za 2018 rok.

Rozpoczęcie przez Emitenta procesu negocjacji w sprawie przejęcia spółki lub połączenia

W dniu 16 maja 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż Spółka podjęła rozmowy, w celu połączenia lub przejęcia jednej z dwóch spółek, z dwoma dużymi podmiotami - jednym z branży stalowej, a drugim z branży gamingowej. Zdaniem Zarządu Emitenta, jeżeli negocjacje w sprawie transakcji zakończą się zawarciem umowy inwestycyjnej, będzie to miało wymierny i korzystny wpływ na dalszy rozwój operacyjny Emitenta, dlatego Zarząd Spółki przekazał niniejszą wiadomość do publicznej wiadomości. Zasady transakcji kapitałowej będą przedmiotem dalszych szczegółowych rozmów i negocjacji obu stron, a rozpoczęcie procesu planowane jest na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2019 roku. Zarząd Emitenta zastrzegł, iż o efektach prowadzonych rozmów i ustaleń Emitent będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

7. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

8. Inne 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 emitenta.

Spółka nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta ani na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

9. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Spółka nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

*Prezes Zarządu
January Ciszewski*