GRAVITON

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Graviton Capital S.A.

(dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)

za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z

MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane ogólne o spółce:

Nazwa:	**GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)**
Forma prawna:	**Spółka Akcyjna**
Siedziba:	**53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201**
Kraj rejestracji:	**Polska**
Podstawowy przedmiot działalności:	- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - Pośrednictwo finansowe pozostałe - Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

W 2016 r. **Graviton Capital S.A.** działała na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej (nr zezwolenia: PW-DDM-M-4020-68-1/KNF78/2006). W dniu 31 stycznia 2017 decyzją Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej zostało cofnięte.

II. Czas trwania Spółki:

Spółka Graviton Capital S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 dla sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2017 r.

W skład **Zarządu** GRAVITON CAPITAL S.A. na dzień 31.12.2017 wchodził:

Dominik Dymecki	- Prezes Zarządu
Mariusz Chłopek	- Członek Zarządu

W skład **Zarządu** GRAVITON CAPITAL S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

Dominik Dymecki	- Prezes Zarządu
Mariusz Chłopek	- Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Adrian Dzielnicki złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Wojciech Gudaszewski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Krzysztof Piotrowski – członek Rady Nadzorczej Spółki powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. a Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. a Statutu Spółki powołał do składu Zarządu Pana Dominika Dymeckiego oraz powierzył mu stanowisko Prezesa Zarządu,
- w dniu 4 maja 2017 r. Pani Anna Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej Spółki powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. b Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. b Statutu Spółki powołała do składu Zarządu Pana Mariusza Chłopka oraz powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu.

W skład **Rady Nadzorczej** GRAVITON CAPITAL S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzą:

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Gudaszewski	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zofia Dzielnicka	-	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Wójciak	-	Członek Rady Nadzorczej
Anna Kaczmarczyk	-	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Adrian Dzielnicki złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Wojciech Gudaszewski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Krzysztof Piotrowski – członek Rady Nadzorczej Spółki powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. a Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. a Statutu Spółki powołał do składu Zarządu Pana Dominika Dymeckiego oraz powierzył mu stanowisko Prezesa Zarządu.
- w dniu 4 maja 2017 r. Pani Anna Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej Spółki powołany zgodnie z art. 6 ust. 5 lit. b Statutu Spółki, na podstawie art. 7 ust. 1 lit. b Statutu Spółki powołała do składu Zarządu Pana Mariusza Chłopka oraz powierzyła mu stanowisko Członka Zarządu.
- W dniu 3 maja 2018 roku Zarząd spółki otrzymał informację o śmierci Pana Mieczysława Wójciaka – Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Panią Zofię Dzielnicką oraz Pana Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta nie zaszły inne zmiany niż opisane wyżej. Nie miało miejsca powołanie Komitetu Audytu, a jego funkcję sprawuje cała Rada Nadzorcza.

V. Biegli rewidenci:

Misters Audytor Adviser Spółką z o.o.
ul. Wiśniowa 40 lok 5
02-520 Warszawa

Spółka wpisana Uchwałą nr 4127/59/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 17 maja 2011 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.

VI. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym GRAVITON CAPITAL S.A. korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:
1. Kancelaria Radców Prawnych Łuć & Wojtylak Sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

1. Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą w Warszawie.
2. Alior Bank S.A. w Wrocławiu.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

Od 30 sierpnia 2007 roku do 18 lipca 2011 roku akcje Spółki notowane były na rynku alternatywnym New Connect, opartym na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje serii A, B i C Spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Od dnia 28 sierpnia 2013 r. akcje serii D Spółki są notowane na regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
W dniu 4 maja 2018 roku, w związku z nieopublikowaniem w dniu 30 kwietnia 2018r jednostkowego raportu rocznego za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017, Zarząd Giełdy podjął uchwałę Nr 425/2018 na mocy której postanowił zawiesić obrót akcjami spółki Emitenta od dnia 4 maja 2018 r.

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2017r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
Zofia Dzielnicka	412.375	329 900,00	19,99%	412.375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412.145	329 716,00	19,98%	412.145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206.000	164 800,00	9,99%	206.000	9,99%
Pozostali	825.980	660 784,00	40,05%	825.980	40,05%
Razem	2.062.500	1.650.000,00	100,00%	2.062.500	100,00%

W dniu 16 marca 2016 r. Spółka Graviton Capital otrzymała informację o zarejestrowaniu zmian w sprawie połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji Spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Wartość nominalna wszystkich akcji Spółki Graviton Capital SA została podwyższona z kwoty 0,08 zł do kwoty 0,80 zł.

X. Spółki zależne:

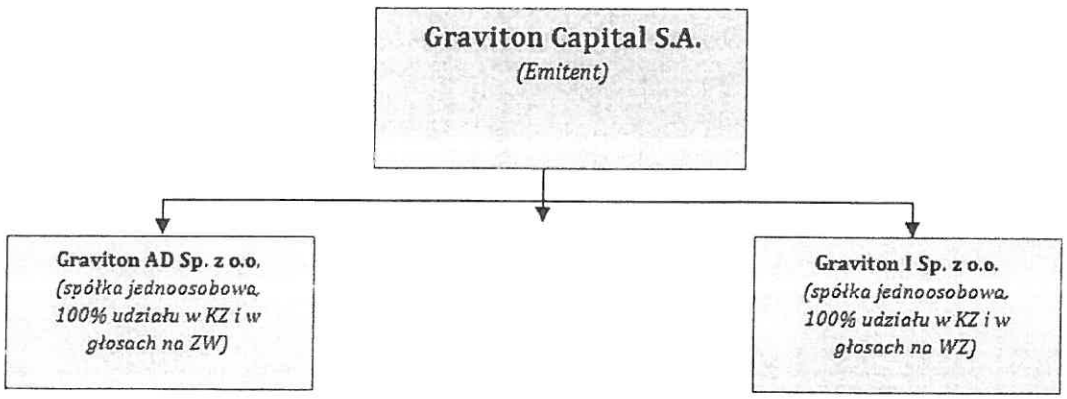
1. Spółki zależne bezpośrednio

GRAVITON AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.) – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo emitentom na rynku kapitałowym. Na dzień 31grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

GRAVITON I sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000534954. Graviton I Sp. z o.o. została w grudniu 2014 r. zawiązana przez Emitenta – jedynego udziałowca. Graviton I Sp. z o.o. począwszy od dnia 23 grudnia 2014 r., po przejęciu wszystkich aktywów i zobowiązań Graviton Capital S.A., prowadzi działalność inwestycyjną jako ramie inwestycyjne Grupy Kapitałowej GRAVITON Capital S.A. (tj. prowadzi działalność, która do 23 grudnia 2014 r. realizowana była przez spółkę Graviton Capital S.A.). Na dzień 31 grudnia 2017r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.

Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



II. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.
Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 16 kwietnia 2018 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek - Członek Zarządu .....

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 15 maja 2018 r.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym są ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
2016	4,3757	4,4240
2017	4.2447	4.1709

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.
Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

AKTYWA	2016		2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	11 571,09	2 615,53	11 130,09	2 668,51
Rzeczowe aktywa trwałe	8 239,09	1 862,37	4 598,09	1 102,42
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 332,00	753,16	6 532,00	1 566,09

Aktywa obrotowe	**604 067,21**	**136 543,22**	**5 594,08**	**1 341,22**
Należności krótkoterminowe	10 430,14	2 357,63	5 471,88	1 311,92
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	82 272,39	18 596,83	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	501 666,27	113 396,53	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 698,41	2 192,23	122,20	29,30
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa razem	**615 638,30**	**139 158,75**	**16 724,17**	**4 009,73**

PASYWA	2016		2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitał własny	**322 159,78**	**72 820,93**	**- 472 753,77**	**-113 345,75**
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	372 965,64	1 650 000,00	395 598,07
Kapitał zapasowy	22 784 439,79	5 150 189,83	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-1 327 840,22	-318 358,20
Wynik finansowy bieżącego okresu	-24 112 280,01	-5 450 334,54	- 794 913,55	- 190 585,62
Zobowiązania długoterminowe	**220 318,00**	**49 800,63**	**281 096,00**	**67 394,57**
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	220 318,00	49 800,63	281 096,00	67 394,57
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	**73 160,52**	**16 537,19**	**208 381,94**	**49 960,91**
Pozostałe rezerwy	17 000,00	3 842,68	31 700,00	7 600,28
Kredyty i pożyczki	44 179,44	9 986,31	117 463,81	28 162,70
Zobowiązania handlowe	7 628,27	1 724,29	18 511,61	4 438,28
Zobowiązania budżetowe	2 735,34	618,30	14 748,36	3 536,01
Pozostałe zobowiązania	-	-	25 958,16	6 223,64
Pasywa razem	**615 638,30**	**139 158,75**	**16 724,17**	**4 009,73**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2016		2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej	-	-	-	-
Koszty działalności podstawowej	216 150,88	49 398,01	166 160,58	39 145,42
Zysk (strata) z działalności podstawowej	-216 150,88	-49 398,01	- 166 160,58	-39 145,42
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10 498 887,07	2 399 361,72	82 272,39	19 382,38
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-10 498 887,07	-2 399 361,72	- 82 272,39	-19 382,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20 871 358,18	-4 769 832,98	-1 052 833,99	-248 034,96
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-20 664 790,01	-4 722 624,95	-737 355,55	-173 707,34
Zysk (strata) brutto	-20 664 790,01	-4 722 624,95	-737 335,55	-173 707,34
Podatek dochodowy odroczony	3 447 490,00	787 871,65	57 578,00	13 564,68
Zysk (strata) netto	**-24 112 280,01**	**-5 510 496,61**	**- 794 913,55**	**-187 272,02**
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-537 857,61	-122 919,22	-60.917,21	-14 351,36
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-67 419,67	-15 407,75	-19 799,00	-4 664,41
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 000,00	11 426,74	71 140,00	16 759,72
D. Przepływy pieniężne netto razem	-555 277,28	-126 900,22	-9 576,21	-2 256,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-555 277,28	-126 900,22	-9 576,21	-2 256,05

Wrocław, dnia 15 maja 2018 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska .....

Katarzyna Malarowska

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI GRAVITON CAPITAL S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	9 698,41	122,20
Należności krótkoterminowe	2	10 430,14	5 471,88
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	501 666,27	-
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	3	82 272,39	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	4	-	-
Wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	6	8 239,09	5 598,09
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	3 332,00	6 532,00
Aktywa razem		**615 638,30**	**16 724,17**

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2017
Pożyczki otrzymane	8	44 179,44	117 463,81
Zobowiązania krótkoterminowe	8	11 981,08	59 218,13
Rezerwy długoterminowe – podatek odroczony	7	220 318,00	281 096,00
Rezerwy krótkoterminowe	10	17 000,00	31 700,00
Kapitał własny		322 159,78	- 472 753,77
Pasywa razem		**615 638,30**	**16 724,17**

Wrocław, dnia 15 maja 2018 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska .....

Doradca Podatkowy
nr ...
Grupa ... Sp. z o.o.
Katarzyna Malarowska

Sprawozdanie z wyniku

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Przychody z działalności podstawowej ogółem	12	-	-
Koszty działalności podstawowej ogółem	13	216 150,88	166 160,58
Amortyzacja		3 106,55	3 641,00
Zużycie materiałów i energii		6 649,74	-
Usługi obce		26 886,49	93 778,84
Podatki i opłaty		14 713,77	16 245,89
Wynagrodzenia		81 608,60	44 985,68
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		24 676,78	7 509,17
Pozostałe koszty rodzajowe		58 508,95	-
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-216 150,88	-166 160,58
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	12	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3	10 498 887,07	82 272,39
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		-10 498 887,07	-82 272,39
Pozostałe przychody operacyjne	15	3 560,01	776,85
Pozostałe koszty operacyjne	15	55 848,52	3 626,67
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	15	-10 104 031,72	-801 551,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-20 871 358,18	-1 052 833,99
Przychody finansowe	16	255 108,83	319 884,93
Koszty finansowe	16	48 540,66	4 386,49
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-20 664 790,01	-737 335,55
Zysk (strata) brutto		-20 664 790,01	-737 335,55
Podatek dochodowy bieżący	7	-	-
Podatek dochodowy odroczony	7	3 447 490,00	57 578,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-24 112 280,01	- 794 913,55
Zysk (strata) netto		-24 112 280,01	- 794 913,55
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-11,69	-0,19
Podstawowy za okres obrotowy		-11,69	-0,19
Rozwodniony za okres obrotowy		-11,69	-0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,00	0,00
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-11,69	-0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-11,69	-0,19

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01- 1.12.2016	01.01- 1.12.2017
Zysk (strata) netto z działalności		-24 112 280,01	- 794 913,55
Inne całkowite dochody netto:		-	-
Całkowite dochody ogółem (I+II)		-24 112 280,01	- 794 913,55

Wrocław, dnia 15 maja 2018 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska .....

Biegły Rewident
nr 09186
Gropol Sp. z o.o.

Katarzyna Malarowska

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Działalność kontynuowana	**0,00**	**0,00**
Działalność zaniechana, w tym:		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**-20 664 790,01**	**- 737 335,55**
Korekty razem	**20 126 932,40**	**676 418,34**
. Amortyzacja	3 106,55	3 641,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-250 377,60	-317 740,56
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	16 055 007,61	883 622,59
Zmiana stanu rezerw	-3 000,00	14 700,00
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	4 574 898,51	4 958,26
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-252 702,67	47 237,05
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	-	-
Podatek dochodowy (zapłacony „-" / zwrócony „+")	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-537 857,61**	**-60.917,21**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	**35 895,00**	**201,00**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	600,00	201,00
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	35 295,00	75 000
Wydatki	**103 314,67**	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 314,67	-
Inne wydatki inwestycyjne	100 000,00	95 000-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-67 419,67**	**- 19 799**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	**50 000,00**	**166 140,00**
Kredyty i pożyczki	50 000,00	71 140,00
Wydatki	-	**75 000,00**
Kredyty i pożyczki		-
Przepływy pieniężne netto z działalności	**50 000,00**	**71 140,00**
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	**-555 277,28**	**-9 576,21**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-555 277,28**	**-9 576,21**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	**564 975,69**	**9 698,41**
Owinna byŚrodki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**9 698,41**	**122,20**
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Wrocław, dnia 15 maja 2018 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska .....

Doradca Podatkowy
Katarzyna Malarowska

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
			dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	**1 650 000,00**	**37 322 270,83**	-	-	**-14 537 831,04**	-	**24 434 439,79**
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**1 650 000,00**	**37 322 270,83**	-	-	**-14 537 831,04**	-	**24 434 439,79**
Pokrycie straty netto	-	-14 537 831,04	-	-	14 537 831,04	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-24 112 280,01	-24 112 280,01
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016	**1 650 000,00**	**22 784 439,79**	-	-	-	**-24 112 280,01**	**322 159,78**
			dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	**1 650 000,00**	**22 784 439,79**	-	-	**- 24 112 280,01**	-	**322 159,78**
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**1 650 000,00**	**22 784 439,79**	-	-	**-24 112 280,01**	-	**322 159,78**
Pokrycie straty netto	-	22 784 439,79	-	-	22 784 439,79	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	- 795 036,55	- 795 036,55
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	**1 650 000,00**	-	-	-	**- 1 327 840,22**	**- 795 036,55**	**- 472 876,77**

Wrocław, dnia 15 maja 2018 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska .....

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE".

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

a) **Zmiany do MSR 12** Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

- Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.
- Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

b) **Zmiany do MSR 7** Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

c) **Poprawki do MSSF (2014-2016)** - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017

d) **Zmiana MSSF 12** Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

- Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

a) **MSSF 9** „ Instrumenty finansowe" (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
(ii) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) **MSSF 15** Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
– MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

c) **MSSF 16 Leasing** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
– MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
–

d) **Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
– Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
(i) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
(ii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

e) Zmiany dotyczące **MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
– Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
(i) stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach"),
(ii) tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach").

f) **Poprawki do MSSF (2014-2016)** - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

(i) Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne.
Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
(ii) Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostka inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywana przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

g) **Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące **MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) **MSSF 14:** Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonych – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.
Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonych".

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone" wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczonych", natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonych".
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonych" odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.
Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny je wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.
Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

c) Zmiany do **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych** i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) **KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

e) **KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.
Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

f) Zmiany do **MSSF 9„Instrumenty finansowe"** - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

- Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatę mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

g) Zmiany **do MSR 28„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"** - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

- Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

h) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

(i) Zmiana do **MSSF 3** Połączenia jednostek **MSSF 11** Wspólne ustalenia umowne Precyzuje, co następuje:
a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.

b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.

(ii) Zmiana do **MSR 12** Podatek dochodowy Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.

(iii) Zmiana do **MSR 23** Koszty finansowania zewnętrznego Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

i) Zmiany dotyczące **MSR 19** Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka

(i) przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,

(ii) ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia" lub „zyski lub strat" z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej."

Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższych zmian w standardach na jej sprawozdanie finansowe.
Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku.
W ocenie zarządu istnieją jednak przesłanki wskazujące na istniejące zagrożenie kontynuacji działania w postaci:
- zaniechania działalności maklerskiej od 31.01.2017 r.
- braku przychodów z działalności maklerskiej w 2016 i 2017 r.
- znaczącej straty w roku bieżącym i w roku poprzednim,

Podejmowane są działania Zarządu zmierzające do pozyskania partnera lub inwestora strategicznego, które skutkować będzie wzrostem skali aktywności operacyjnej Spółki oraz uzyskaniem dostępu do finansowania.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż Spółka może w najbliższym czasie wymagać pozyskania dodatkowego finansowania. Gdyby podjęto decyzję o pozyskaniu finansowania akcyjnego, korzystając z faktu iż Spółka jest spółką publiczną, z łatwiejszym dostępem do finansowania niż podmioty prywatne, zarząd będzie starał się pozyskać finansowanie akcyjne w drodze emisji nowych akcji lub finansowanie dłużne.

W konsekwencji cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez KNF (o czym spółka informowała raportem 4/2017 w dniu 02-02-2017), Spółka nie będzie już prowadzić działalności domu maklerskiego. Zakres możliwej do wykonywania działalności Spółki został tym samym ograniczony. W związku z tym zarząd Spółki rozważa różne scenariusze co do modelu biznesowego dalszej działalności. Jednym z nich jest pozyskanie inwestora lub partnera strategicznego, przy pomocy którego zakres działalności spółki mógłby zostać poszerzony lub zmieniony. Zarząd aktywnie poszukuje inwestora lub partnera strategicznego, który będzie zainteresowany wsparciem spółki w jej dalszej działalności.

Zdaniem zarządu nie są konieczne korekty wyceny aktywów i pasywów, które byłyby konieczne, gdyby nie można ich było zrealizować w toku normalnej działalności Spółki.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat lub sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych.
Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN").

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;
- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;
- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzenie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług ujmowane są na podstawie faktury sprzedaży i w momencie jej wystawienia.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych. Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego oraz część odroczona, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich różnic przejściowych oraz straty podatkowej do rozliczenia. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.
Zgodnie z przyjętymi zasadami polegającymi na niekompensowaniu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie prezentowane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.
Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- pozostałe środki trwałe – 6,67% - 20%

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.
Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Spółka ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.
Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.
Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwała utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwa do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy miedzy wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansowa. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnice miedzy wartością tych aktywów wynikająca z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwota. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica miedzy ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwa ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowana za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów - jako różnicę miedzy wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych.

Za jednostki zależne uznaje się jednostki, w których jednostka jest uprawniona do podejmowania strategicznych decyzji finansowych i operacyjnych dotyczących tej działalności.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Za jednostki współkontrolowane uznaje się jednostki, w których strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane są zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena godziwa inwestycji notowanych na aktywnych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. W przypadku gdy rynek dla danego składnika aktywów finansowych nie jest aktywny Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na cenach w ramach transakcji porównywalnych, a także inne metody wyceny stosowane powszechnie przez uczestników rynku.
W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej przy zastosowaniu technik wyceny, inwestycje wycenia się po koszcie zgodnie z MSR 39.

Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż: (aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności).
Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe i pozostałe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania;
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka dokonuje odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego, zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

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.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 3.

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki)rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	**9 698,41**	**122,20**
środki pieniężne w kasie	-	-
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	200,60	-
środki pieniężne na rachunku Alior Bank S.A.	6 786,17	122,20
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK	2 711,64	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	**9 698,41**	**122,20**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	-	-
Środki pieniężne własne	9 698,41	122,20
Razem	**9 698,41**	**122,20**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
W walucie polskiej	9 698,41	122,20
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	**9 698,41**	**122,20**

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w latach 2016 i 2017 nie występują.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej.

W latach 2016 i 2017 pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Należności brutto	4 557 741,32	4 552 783,06
Odpisy aktualizujące	4 547 311,18	4 547 311,18
Należności netto	**10 430,14**	**5 471,88**

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	**500,20**	**500,20**
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	500,20	500,20
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	**4 546 810,98**	**4 550 232,86**
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	**3 866,13**	**2 050,00**
podatek od towarów i usług	3 866,13	2 050,00
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności pozostałe	**6 564,01**	-
Należności brutto razem	**4 557 741,32**	**4 552 783,06**
Odpis aktualizujący wartość należności, w tym:	**4 547 311,18**	**4 547 311,18**
Odpis aktualizujący wartość należności od jednostek powiązanych	4 546 810,98	4 546 810,98
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	500,20	500,20
Należności netto razem	**10 430,14**	**5 471,88**

Wprowadzając odpis aktualizujący wartość należności Spółka wzięła pod uwagę sytuację finansową dłużnika, spółki Graviton I Sp. z o.o. Z danych finansowych tej spółki wynika, że jej kluczowym aktywem była przysługująca jej należność w wysokości 19,6 mln zł. Należność ta uznana została za trudno ściągalną i objęta odpisem aktualizującym o pełnej wartości. W związku z tym, w ocenie Spółki, Graviton I Sp. z o.o. nie posiada i może nie posiadać w przyszłości środków finansowych potrzebnych do dokonania spłaty należności wobec Graviton Capital S.A. Biorąc pod uwagę powyższe, postanowiono wprowadzić odpis.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

W 2016 i 2017 roku zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	-	4 546 810,98
Zwiększenia, w tym:	4 546 810,98	-
+dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	4 546 810,98	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	4 546 810,98	4 546 810,98
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	-	500,20
Zwiększenia, w tym:	500,20	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	500,20	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	500,20	500,20
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	4 547 311,18	4 547 311,18

Przeterminowane należności

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
Jednostki powiązane							
należności brutto	**4 546 810,98**	-	-	-	-	-	**4 546 810,98**
odpisy aktualizujące	4 546 810,98	-	-	-	-	-	4 546 810,98
należności netto	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
należności brutto	10 930,34	-	163,00	13,80	232,00	2 960,36	7 561,18
odpisy aktualizujące	500,20	-	-	-	-	-	500,20
należności netto	**10 430,14**	-	**163,00**	**13,80**	**232,00**	**2 960,36**	**7 060,98**
Ogółem							
należności brutto	4 557 741,32	-	163,00	13,80	232,00	2 960,36	4 554 372,16
odpisy aktualizujące	4 547 311,18	-	-	-	-	-	4 547 311,18
należności netto	**10 430,14**	**0,00**	**163,00**	**13,80**	**232,00**	**2 960,36**	**7 060,98**
31.12.2017							
Jednostki powiązane							
należności brutto	4 550 232,86	3 421,88	-	-	-	-	**4 546 810,98**
odpisy aktualizujące	4 546 810,98	-	-	-	-	-	4 546 810,98
należności netto	**3 421,88**	**3 421,88**	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
należności brutto	2 550,20	2 050,00	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	500,20	-	-	-	-	-	500,20
należności netto	**2 050,00**	**2 050,00**	-	-	-	-	-
Ogółem							
należności brutto	4 552 783,06	5 471,88	-	-	-	-	4 558 254,94
odpisy aktualizujące	4 547 311,18	-	-	-	-	-	4 547 311,18
należności netto	**5 471,88**	**5 471,88**	-	-	-	-	-

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
W walucie polskiej	4 557 741,32	4 552 783,06
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	**4 557 741,32**	**4 552 783,06**

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	4 546 810,98	4 550 232,86
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	4 546 810,98	4 550 232,86
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od właścicieli	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	4 546 810,98	4 546 810,98
Należności od jednostek powiązanych netto	**0,00**	**3 421,88**

Należności dochodzone na drodze sądowej

Nie występują.

Nota 3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, PRZEZNACZONE DO OBROTU I UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Spółka nie posiada inwestycji w instrumenty przeznaczone do obrotu.
Spółka nie posiada inwestycji w instrumenty utrzymywanych do terminu zapadalności.

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Akcje	-	-
Udziały	82 272,39	-
Razem	**82 272,39**	-

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Stan na początek okresu	**10 581 159,46**	**82 272,39**
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
aktualizacja wartości	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	**10 498 887,07**	**82 272,39**
aktualizacja wartości	10 498 887,07	82 272,39
zbycie	-	-
Stan na koniec okresu	**82 272,39**	-

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości brutto w tym:	**28 473 000,00**	**28 473 000,00**
inne (udziały)	28 473 000,00	28 473 000,00
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	**82 272,39**	-
Akcje	-	-
inne (udziały)	82 272,39	-
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	**82 272,39**	-
korekty aktualizujące wartość – inne (udziały)	28 390 727,61	28 473 000,00

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
W walucie polskiej	82 272,39	-
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	**82 272,39**	-

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w 2016 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Cena nabycia	Odpis	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
Graviton I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	27 405 000,00	-	100 %	100 %	-
Graviton AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	985 727,61	82 272,39	100 %	100 %	-0

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 12.2017 r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Cena nabycia	Odpis	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
Graviton I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	27 405 000,00	-	100 %	100 %	-
Graviton AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	1 068 000,00	-	100 %	100 %	-

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	2016	2017
Akcje -przeznaczone do obrotu	-	-
poziom 1	-	-
W cenie nabycia	-	-
Udziały dostępne do sprzedaży	82 272,39	-
poziom 1	-	-
w cenie nabycia	82 272,39	-

Podsumowanie	2016	2017
Udziały	82 272,39	-

poziom 1	-	-
w cenie nabycia	82 272,39	-

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i New Connect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia ustalony na dzień bilansowy.

W cenie nabycia

Akcje (udziały) spółek wyceniane w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości nienotowane na rynkach regulowanych.

Instrumenty finansowe wyceniane według ceny nabycia

Klasy instrumentów:	2016	2017
Akcje (udziały) - przeznaczone do obrotu	-	-
W cenie nabycia	-	-
Akcje (udziały) -dostępne do sprzedaży	82 272,39	-
odpis z tytułu utraty wartości	28 390 727,61	28 473 000,00
w cenie nabycia	**28 473 000,00**	**28 473 000,00**

Podsumowanie	2016	2017
Akcje (udziały)	82 272,39	-
odpis z tytułu utraty wartości	28 390 727,61	28 473 000,00
w cenie nabycia	**28 473 000,00**	**28 473 000,00**

W okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 jednostka dokonała odpisu z tytułu utraty wartości spółki zależnej GRAVITON I Sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje sp. z o.o.) na łączną kwotę 17.891.840,54 zł.

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 odpis ten został zwiększony o kwotę 10.498.887,07. Powodem dokonania odpisu w wysokości 10 498 887,07 było doprowadzenie wartości utrzymywanych udziałów do wartości netto kapitałów własnych. Dokonany odpis został odniesiony na wynik finansowy w 2016 roku.

W okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 jednostka dokonała odpisu z tytułu utraty wartości spółki zależnej GRAVITON AD Sp. z o. o. na łączną kwotę 82 272,39 zł. Powodem dokonania odpisu jest wynik przeprowadzonej analizy trwałej utraty wartości, czyli oszacowanie wartości odzyskiwanej udziałów. Wartość odzyskiwalną ustalono na poziomie wartości netto kapitałów własnych spółki ze względu na niemożność oszacowania wartości użytkowej na bazie przyszłych planowanych przepływów pieniężnych oraz brak wiarygodnej wartości rynkowej udziałów.

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.-31.12.2017	Aktywa finansowe wycenianе w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenianе w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne (za wyjątkiem należności handlowych)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu	-	-	-	-	319 884,93	-	-	319 884,93
Utworzenie odpisów	-	-	-	- 82 272,39	- 801 551,20	-	-	-883 823,59
Razem zysk/strata	-	-	-	- 82 272,39	-481 666,27	-	-	-563 938,66
01.01.-31.12.2016	**Aktywa finansowe wycenianе w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Aktywa finansowe wycenianе w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**	**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**	**Pożyczki udzielone i należności własne (za wyjątkiem należności handlowych)**	**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Pozostałe zobowiązania finansowe**	**Razem wycena instrumentów finansowych**
Przychody z tytułu	-	-	-	-	250 377,60	-	-	250 377,60
Utworzenie odpisów	-	-	-	- 10 498 887,0	- 5 556 720,5	-	-	- 16 055 607,6
Razem zysk/strata	-	-	-	- 10 498 887,0 7	- 5 306 342,9 4	-	-	- 15 805 230,0 1

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01-31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne (za wyjątkiem należności handlowych)	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	-	-	**82 272,39**	**501 666,27**	-
Zwiększenia	-	-	-	**394 884,93**	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	75 000,00	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	319 884,93	-
Zmniejszenia	-	-	**82 272,39**	**896 551,20**	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	95 000,00	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	82 272,39	-	-
Odpisy aktualizujący należności własne i pożyczki	-	-	-	801 551,20	-

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	82 272,39	-	82 272,39	-		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje	-	-	-	-		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Udziały	82 272,39	-	82 272,39	-		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym pożyczki	512 096,41	-	512 096,41	-		Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	9 698,41	122,20	9 698,41	122,20		Należności i pożyczki
- Środki pieniężne własne	9 698,41	122,20	9 698,41	122,20		

Stan na koniec okresu	-	-	-	-	
01.01- 31.12.2016	**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**	**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**	**Pożyczki udzielone i należności własne (za wyjątkiem należności handlowych)**	**Pozostałe zobowiązania finansowe**
Stan na początek okresu	-	-	**10 581 159,46**	**5 743 304,21**	-
Zwiększenia	-	-	-	**350 377,60**	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	100 000,00	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	250 377,60	-
Zmniejszenia	-	-	**10 498 887,07**	**896 551,20**	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	35 295,00	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	10 498 887,07	-	-
Odpisy aktualizujący należności własne i pożyczki	-	-	-	5 556 720,54	-
Stan na koniec okresu	-	-	**82 272,39**	**501 666,27**	-

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	
Oprocentowane kredyty	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 981,08	59 218,13	11 981,08	59 218,13	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe - oprocentowane pożyczki	44 179,44	117 463,81	44 179,44	117 463,81	Pozostałe zobowiązania finansowe

Zgodnie z szacunkiem Zarządu wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów.

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną 4	6 058 386,81	6 358 271,74
Pozostałym jednostkom	-	-
Razem	**6 058 386,81**	**6 358 271,74**

	31.12.2016	31.12.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	6 058 386,81	6 358 271,74
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	5 556 720,54	6 358 271,74
Suma netto udzielonych pożyczek	**501 666,27**	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	501 666,27	-

Czynniki które Spółka wzięła pod uwagę wprowadzając odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Graviton I Sp. z o.o., zostały opisane w dziale: Nota 2. NALEŻNOŚCI.

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Saldo pożyczki	Odpis	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2016	**5 720 000**	**6 058 386,81**	**5 556 720,54**	**501 666,27**				
GRAVITON I sp. z o. o.	1 900 000	2 261 488,30	2 261 488,30	-	8%		2016-09-30	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	1 600 000	1 263 828,36	1 263 828,36	-	8%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	350 000	419 040,80	419 040,80	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	500 000	596 164,38	596 164,38	-	5%		2016-12-31	brak

GRAVITON I sp. z o. o.	300 000	355 849,31	355 849,31	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	57 732,89	57 732,89	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	57 595,90	57 595,90	-	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	150 000	172 130,17	172 130,17	-	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	100 000	113 068,51	113 068,51	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	220 000	254 671,24	254 671,24	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	300 000	291 789,51	-	291 789,51	3%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	100 000	105 328,79	-	105 328,79	5%		2017-12-25	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	100 000	104 547,97	-	104 547,97	5%		2017-12-31	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2017	**5 723 000**	**6 358 271,74**	**6 358 271,74**	-				
GRAVITON I sp. z o. o.	1 900 000	2 350 058,95	2 350 058,95	-	8%		2016-09-30	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	1 600 000	1 337 719,87	1 337 719,87	-	8%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	350 000	436 444,91	436 444,91	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	500 000	621 027,39	621 027,39	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	300 000	370 767,12	370 767,12	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	60 219,39	60 219,39	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	50 000	60 082,40	60 082,40	-	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	150 000	179 589,08	179 589,08-	-	5%		2016-08-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	100 000	118 041,12	118 041,12	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	220 000	265 734,26	265 734,26	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON I sp. z o. o.	3 000,00	3 073,15	3 073,15	-	5%		2017-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	300 000	301 708,44	301 708,44	-	3%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	100 000	110 301,39	110 301,39	-	5%		2016-12-31	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	100 000	100 315,07	109 520,57	-	5%		2017-12-25	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	5 000	5 174,66	5 174,66	-	5%		2018-04-20	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	15 000	15 464,38	15 464,38	-	5%		2018-05-19	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	40 000	41 084,93	41 084,93	-	5%		2018-06-13	brak
GRAVITON AD sp. z o.o.	12 000	12 259,73	12 259,73	-	5%		2018-07-26	brak

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Struktura własnościowa wartości niematerialnych – wartość bilansowa brutto

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Własne	28 452,41	28 452,41
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	**28 452,41**	**28 452,41**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41

Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2016	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- amortyzacji	-	-	-		-	
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	-	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- amortyzacji	-	-	-		-	
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	28 452,41	-	28 452,41
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.-31.12.2017
W latach 2016 i 2017 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne w leasingu
Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu
Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych
W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa – wartość bilansowa brutto

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Własne	162 779,62	162 779,62
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	162 779,62	162 779,62

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016–31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	-	-	142 055,34	19 899,62	-	161 954,96
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	1 320,04	1 994,62	-	3 314,66
- nabycia	-	-	1 320,04	1 994,62	-	3 314,66
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2 490,00	-	-	2 490,00
- zbycia	-	-	2 490,00	-	-	2 490,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	-	-	140 885,38	21 894,24	-	162 779,62
Umorzenie na dzień 01.01.2016	-	-	137 224,11	16 699,88	-	153 923,99
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	1 749,55	1 356,99	-	3 106,54
- amortyzacji	-	-	1 749,55	1 356,99	-	3 106,54
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2 490,00	-	-	2 490,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	2 490,00	-	-	2 490,00
Umorzenie na dzień 31.12.2016	-	-	136 483,66	18 056,87	-	154 540,53
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	-	-	4 401,72	3 837,37	-	8 239,09

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	-	-	140 885,38	21 894 ,24	-	162 779,62
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne				-		
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	128 867,54	12 971,15	-	141 838,69

Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	-	-	14 792,60	8 923,09	-	23 715,69
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	-	136 483,66	18 056,87	-	154 540,53
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-		
- amortyzacji	-	-	1 856,48	1 784,52		3 641,00
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-		
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	123 547,54	15 516,39	-	139 063,93
- likwidacji	-	-	123 547,54	15 516,39	-	139 063,93
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	-	14 792,60	4 325,00		19 117,60
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	-	-	-	4 598,09		4 598,09

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Nie występują.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyście

Nie występują.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Nie występują.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

Środki trwałe w leasingu

Nie występują.

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2017 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Dotyczący roku obrotowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	3 447 490,00	57 578,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 447 490,00	57 578,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 447 490,00	57 578,00

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	-20 664 790,01	-737 335,55

Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	251 410,90	319 884,93
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	20 000,00	17 000,00
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	20 622 644,44	963 012,75
Wyłączone straty podatkowe	-	-
Dochód do opodatkowania	**-313 556,47**	**- 111 207,73**
Podstawa opodatkowania	**0,00**	**0,00**
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	17 000,00	31 700,00	17 000,00	31 700,00
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Odsetki od pożyczek	536,65	2 144,37	-	2 681,02
Odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów fin.	-	-	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	**17 536,65**	**33 844,37**	**17 000,00**	**34 381,02**
Stawka podatkowa	**19%**	**19%**	**19%**	**19%**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	**3 332,00**	**6 430,00**	**3 230,00**	**6 532,00**

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Naliczone odsetki	1 159 568,10	319 884,93	-	1 479 453,03
Pozostałe	-	-	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	**1 159 568,10**	**319 884,93**	-	**1 479 453,03**
Stawka podatkowa	**19%**	**19%**	**19%**	**19%**
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	**220 318,00**	**60 778,00**	-	**281 096,00**

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 332,00	6 532,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	220 318,00	281 096,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	**- 216 986,00**	**- 268 155,00**

Nota8. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Wobec klientów	8 026,17	18 511,61
Kredyty i pożyczki	44 179,44	117 463,81
a) od jednostek powiązanych	44 179,44	117 463,81
b) pozostałe	-	-
Z tytułu wynagrodzeń	1 219,57	25 958,16
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 735,34	14 748,36
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**56 160,52**	**176 681,94**

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek powiązanych	44 179,44	117 463,81
Razem	**44 179,44**	**117 463,81**

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych - otrzymane pożyczki

Pożyczkodawca	Kwota pożyczki wg umowy	Saldo pożyczki	Odsetki	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2016	**50 000,00**	**43 642,79**	**536,65**	**44 179,44**				
Quark Ventures SA	50 000,00	43 642,79	536,65	44 179,44	3%		2017-08-20	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2017	121 140,00	114 782,79	2 681,02	117 463,81	3%			brak
Quark Ventures SA	50 000,00	43 642,79	1 835,17	45 477,96	3%		2017-08-20	brak
Quark Ventures SA	30 000,00	30 000,00	557,26	30 557,26	3%		2018-05-19	brak
Quark Ventures SA	19 000,00	19 000,00	246,74	19 246,74	3%		2018-07-26	brak
SPARK VC.	22 140,00	22 140,00	41,85	22 181,85	3%		2018-12-08	brak

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	**56 160,52**	**9 949,29**	**45 492,11**	**16,03**	**-**	**703,09**	**-**
Wobec jednostek powiązanych	44 179,44	117,47	44 061,97	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	11 981,08	9 831,82	1 430,14	16,03	-	703,09	-
31.12.2017	**176 681,94**	**167 854,77**	**1 720,07**	**92,25**	**248,04**	**5 654,27**	**1 112,54**

Wobec jednostek powiązanych	117 463,81	117 463,81	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	59 218,13	50 390,96	1 720,07	92,25	248,04	5 654,27	1 112,54

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
W walucie polskiej	56 160,52	176 681,94
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	**56 160,52**	**176 681,94**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W latach 2016 i 2017 Spółka nie zaciągała zobowiązań długoterminowych.

Nota 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Nie występują.

Nota 10. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka w roku 2016 i 2017 nie tworzyła rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Pozostałe rezerwy

	31.12.2016	31.12.2017
Rezerwa na badanie bilansu	17 000,00	37 700,00
Pozostałe rezerwy	-	-
Rezerwy, w tym:	**17 000,00**	**31 700,00**
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	17 000,00	31 700,00

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa badanie sprawozdania finansowego
Stan na 01.01.2016	**20 000,00**
Utworzenie rezerwy	17 000,00
Rozwiązanie rezerwy	20 000,00
Stan na 31.12.2016, w tym	**17 000,00**
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	17 000,00
Stan na 01.01.2017	**17 000,00**
Utworzenie rezerwy	31 700,00
Rozwiązanie rezerwy	17 000,00
Stan na 31.12.2017, w tym	**31 700,00**
- długoterminowe	-

- krótkoterminowe	31 700,00

Nota 11. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00
Kapitał zapasowy	22 784 439,79	-
Strata z lat poprzednich	-	-1 327 840,22
Zysk (strata) netto	-24 112 280,01	- 795 036,55
Kapitał własny	**322 159,78**	**- 472 876,77**

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2017

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	150 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			**2 062 500**	**0,80**	**1 650 000,00**		

Kapitał zakładowy – struktura na dzień sporządzenia sprawozdania

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	781 250	0,80	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	1 50 000	0,80	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	100 000	0,80	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	1 031 250	0,80	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			**2 062 500**	**0,80**	**1 650 000,00**		

W dniu 16.12.2005 roku nastąpiło zawiązanie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. i ustalenie kapitału zakładowego o wartości 625.000 PLN, w podziale na 625 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte za gotówkę.

W dniu 28-06-2006 NWZ spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 12 000 000 akcji serii B.

Dnia 13.06.2007 roku uchwałą nr 19/ZWZ/2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podziału wszystkich istniejących akcji imiennych poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z kwoty 1,00 zł do wartości 0,01 zł oraz dokonano zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8 000 000 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 sierpnia 2007 r.

W dniu 3 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 82.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru akcji serii D. W ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, które trwały w okresie od 24 kwietnia 2013 r. do 8 maja 2013 r., a także w ramach przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia akcji złożonych przez zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. w trybie art. 436 § 4 KSH objętych zostało łącznie 82.500.000 akcji serii D Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną akcję serii D. Przydział akcji

nastąpił w dniu 22 maja 2013 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 lipca 2013 r.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta („NWZ") podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji zostaje zmieniona z dotychczasowej kwoty 0,08 zł na 0,80 zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. Akcji.

Upoważniono Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o łączną kwotę nie wyższą niż 1.237.500 zł - z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

Uchwały zostały zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu w dniu 16 marca 2016 roku
Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Akcje serii A, B i C, D są akcjami na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura (na dzień bilansowy) cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
Zofia Dzielnicka	412 375	329 900,00	19,99%	412375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	329 716,00	19,98%	412145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	164 800,00	9,99%	206000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	164 800,00	9,99%	206000	9,99%
Pozostali	825 980	660 784,00	40,04%	825 980	40,05%
Razem	**2 062 500**	**1 650 000,00**	**100,00%**	**2 062500**	**100,00%**

Kapitał zakładowy – struktura (na dzień sporządzenia sprawozdania) cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA(%)
Zofia Dzielnicka	412 375	329 900,00	19,99%	412 375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	329 716,00	19,98%	412 145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Pozostali	825 980	660 784,00	40,04%	825 980	40,05%
Razem	**2 062500**	**1 650 000,00**	**100,00%**	**2 062 500**	**100,00%**

Źródło: Informacje otrzymane od członków organów Emitenta oraz zawiadomienia akcjonariuszy Emitenta przekazane Spółce na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	**1 650 000,00**	**1 650 000,00**
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
-emisja akcji	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	**1 650 000,00**	**1 650 000,00**

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień bilansowy posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,80 PLN i zostały w pełni opłacone.
Wszystkie wyemitowane akcje na dzień sporządzenia sprawozdania posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,80 PLN i zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał zapasowy	22 784 439,79	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	**22 784 439,79**	-

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, w dwóch etapach. W dniu 28.06.2006 roku w momencie emisji akcji serii B nadwyżka wartości emisyjnej wyniosła 360.000 zł. W 2007 roku kapitał zapasowy został powiększony o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną w kwocie 15.920.000 zł a pomniejszony o koszty związane z emisją w kwocie 498.150,38 zł. W roku 2008 kapitał zapasowy został skorygowany o koszty emisji w kwocie 129.000 zł a także zwiększony o ustawowy odpis z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 5.465.364,45 zł. W roku 2011 kapitał zapasowy został zwiększony o odpis z zysku roku 2010 w kwocie 1.055.444,85 zł. W roku 2012 kapitał zapasowy został zwiększony o odpis z zysku roku 2011 w kwocie 1.997.308,40 zł. Wygenerowana strata netto w 2012 r. wysokości 1.143 791,05 zł pomniejszyła w 2013 r. kapitał zapasowy. W dniu 23 lipca 2013 r. kapitał zapasowy został powiększony o kwotę 15.633.689,65 zł tj. o nadwyżkę wartości emisyjnej akcji serii D nad ich wartością nominalną, jednocześnie pomniejszoną o koszty związane z emisją akcji serii D. W roku 2014 na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy strata netto w kwocie 483 867,46 zł za rok 2014 została pokryta kapitałem zapasowym. W roku 2016 na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2016 r. strata netto w kwocie 14 537 831,04 zł za rok 2015 została pokryta kapitałem zapasowym. W roku 2017 na podstawie uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.07.2017 r. strata netto w kwocie 22 784 439,79 zł za rok 2016 została pokryta kapitałem zapasowym.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne
01.01.2016	**37 322 270,83**	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-
podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Emisja akcji serii	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	**14 537 831,04**	-	-	-
Pokrycie straty	**14 537 831,04**	-	-	-
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2016	**22 784 439,79**	-	-	-
01.01.2017	**22 784 439,79**	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	**22 784 439,79**	-	-	-
Pokrycie straty z roku 2016	**22 784 439,79**	-	-	-
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2017	-	-	-	-

	31.12.2016	31.12.2017
Strata do pokrycia	-24 112 280,01	- 2 122 876,77
Razem	**-24 112 280,01**	- 2 122 876,77

Zysk przypadający na jedną akcję

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 062 500,00	2 062 500,00
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 062 500,00	2 062 500,00
Zysk podstawowy na jedną akcję/udział	- 11,69	-0,39
Zysk rozwodniony na jedną akcję/udział	- 11,69	-0,39

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W roku 2012 nie występowały zmiany w kapitale podstawowym Spółki. W 2013 r. Spółka wyemitowała 82.500.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,01 zł każda. W dniu 23 lipca 2013 r. zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 82.500.000 akcji serii D, tym samym kapitał zakładowy wzrósł do 1.650.000,00 zł i dzielił się na 165 000 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,01 zł.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki i zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Spółki. W dniu 11 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Emitenta wynikającej z podjętej w dniu 13 listopada 2013 r. uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.
W dniu 16 marca 2016 r. Spółka Graviton Capital otrzymała informację o zarejestrowaniu zmian w sprawie połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji Spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Wartość nominalna wszystkich akcji Spółki Graviton Capital SA została podwyższona z kwoty 0,08 zł do kwoty 0,80 zł.

W roku 2017oraz 2016 roku nie występowały zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji zostaje zmieniona z dotychczasowej kwoty 0,08 zł na 0,80 zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. Akcji.

Nota 12. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem jednostki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Działalność zaniechana:	-	-
Przychody z działalności podstawowej	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	3 560,01	776,85
Przychody finansowe	255 108,83	319 884,93
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	**258 668,84**	**320 661,78**
Przychody z działalności kontynuowanej	-	-

SUMA przychodów ogółem	258 668,84	320 661,78

Nota 13. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki została podzielona na 2 segmenty operacyjne: działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Z uwagi na fakt, że jednostkowe sprawozdanie finansowe GRAVITON CAPITAL S.A. jest publikowane w połączeniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL S.A., nota dotycząca segmentów operacyjnych została zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

Nota 14. KOSZTY

Koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Amortyzacja	3 106,55	3 641,00
Zużycie materiałów i energii	6 649,74	-
Usługi obce	85 395,44	93 778,84
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	14 713,77	16 245,89
Wynagrodzenia	81 608,60	44 985,68
Ubezpieczenia społeczne	24 676,78	7 509,17
Koszty działalności podstawowej razem	**216 150,88**	**166 160,58**

Nota 15. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	600,00	201,00
Refaktura	2 760,00	352,27
Pozostałe	200,01	223,58
Razem	**3 560,01**	**776,85**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Należności umorzone/spisane	123,00	2 805,31
Koszty z tytułu podatku VAT (proporcja)	4 335,00	-
Refaktury	2 530,00	-
Koszty postępowania sądowego	48 860,52	-
Pozostałe	-	821,36
Razem	**55 848,52**	**3 626,67**

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-
Zawiązanie rezerw	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczki i należności własne	-10 104 031,72	-801 551,20
Razem	**-10 104 031,72**	**-801 551,20**

Nota 16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	251 902,70	319 884,93
- z tytułu lokat	491,80	-
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	-	-
- z tyt. udzielonych pożyczek	250 377,60	319 884,93
- z innych tytułów	1 033,30	-
Pozostałe	3 206,13	-
Razem	**255 108,83**	**319 884,93**

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	37 352,33	4 185,89
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
Cesja wierzytelności	3 088,25	-
Pozostałe	8 100,08	200,60
Razem	**48 540,66**	**4 386,49**

NOTA 17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W roku 2011 Graviton Capital S.A. dokonał poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt bank S.A, (aktualnie BZ WBK S.A) na rzecz Graviton AD Sp. z o.o. - jednostka zależna.
Na dzień 31.12.2017 roku stan zadłużenia z tytułu kredytu wynosił 4 105 201,87 zł. W związku z utratą części najemców, co spowodowało brak płynności finansowej spółka pod koniec 2017 roku nie była w stanie spłacać rat kredytowych w pełnej wysokości. W konsekwencji umowa kredytowa została skutecznie wypowiedziana przez Bank w dniu 19 lutego 2018 roku. Jednocześnie 22 marca 2018 roku zostało zawarte z Bankiem porozumienie o dobrowolnej spłacie kredytu do dnia 30 listopada 2018 roku. W tym okresie kwota miesięcznej spłaty kredytu wynosi 20 000,00 zł. Obecnie spółka zależna wynajmuje całą powierzchnię przeznaczoną do wynajmu. . Zarząd poszukuje nabywcy na nieruchomość. Zawarte są umowy o pośrednictwo z agencjami nieruchomości oraz firmami doradczymi.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt Bank S.A. na rzecz Graviton AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)	9 774 886,71	9 774 886,71
Razem zobowiązania warunkowe	**9 774 886,71**	**9 774 886,71**

Umowa poręczenia z dnia 20 czerwca 2011 roku. Na dzień 31.12.2017 roku stan zadłużenia z tytułu kredytu wynosił 4 105 201,87 zł.. Na dzień 15 maja stan zadłużenia z tytułu kredytu wynosi 4 060 440,85 zł

Jednostka nie posiada aktywów warunkowych, poza należnościami dochodzonymi na drodze sądowej.

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

- Sprawa z powództwa GRAVITON CAPITAL S.A. przeciwko Euroimplant SA o zapłatę kwoty 142 656,60 zł. Zgodnie z postanowieniem upadłościowym z dnia 7 marca 2018 roku, na rzecz Spółki została przekazana kwota 19 290,77 zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania kwota wynikająca z podziału nie wpłynęła do Spółki.
- Sprawa z powództwa GRAVITON CAPITAL S.A. przeciwko IRM Holding S.A. o zapłatę w wysokości 5.300,00 zł

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

W latach 2016 i 2017 Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 18. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za rok 2016 i 2017.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (w tym odsetki od pożyczek)		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu kredytów i pożyczek		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
	Jednostki zależne									
GRAVITON AD Sp. z o.o.	22 049,82	21 847,83	-	-	501 666,27	558 935,98			-	-
Quark Ventures S.A.	2 760,00	-	-	-	-		44 179,44	117 463,81	397,90	-
GRAVITON I sp. z o.o.	228 327,78	298 037,10	-	-	10 103 531,52	10 349 568,62			-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi
Transakcje między podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu
Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu
Nie wystąpiły

Nota 19. WYNAGRODZENIE, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Zarząd	-	-
Rada Nadzorcza	26 340,00	39 600,00
Razem	**26 340,00**	**39 600,00**

Nota 20. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
Administracja	1,26	0,08
Pozostali	-	-
RAZEM	**1,26**	**0,08**

Nota 21. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2017
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17 000,00	31 700,00
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	18 000,00
Razem	**17 000,00**	**49 700,00**

Nota 22. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 23. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

W prezentowanych okresach nie wystąpiło w Polsce zjawisko hiperinflacji, wobec czego nie było konieczne dokonywanie korekt z tego tytułu.

Nota 24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością oraz płynnością portfela inwestycyjnego

Spółka bezpośrednio nie posiada portfela inwestycyjnego. Grupa monitoruje ponadto ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie jest narażona na wysokie ryzyko zmiany stóp procentowych, nie zabezpieczała swojego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W latach 2016 i 2017 Spółka nie zaciągała zobowiązań w formie pożyczek poza grupą, kredytów czy leasingu.
Odsetki od pożyczek udzielanych przez Spółkę naliczane są wg stałej stopy procentowej, która jest ustalona w momencie zawierania umowy pożyczki, w związku z tym zmiana stóp rynkowych nie skutkuje zmianą przychodów osiąganych z tytułu odsetek.

Ryzyka podatkowe

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w polskim systemie podatkowym powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Uznaje się, że w Spółce nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 25. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% -35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i

ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2016	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	44 179,44	45 477,96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 981,08	131 203,98
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 698,41	122,20
Zadłużenie netto	**46 462,11**	**176 559,64**
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	322 159,78	-472 876,77
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	**322 159,78**	**-472 876,77**
Kapitał i zadłużenie netto	**368 621 ,89**	**-649 436,41**
Wskaźnik dźwigni (stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto)	12,6%	- 27,19 %

Nota 26. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie wystąpiły

Nota 27. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:
Działalność operacyjna –obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.
Działalność inwestycyjna –obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.
Działalność finansowa –obejmuje pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Środki pieniężne w bilansie	9 698,41	122,20
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	**9 698,41**	**122,20**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
Amortyzacja:	**3 106,55**	**3 641,00**
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 106,55	3 641,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	**-250 377,60**	**-319 884,93**
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek i lokat	-	-
Odsetki naliczone od uzyskanych pożyczek	-	2.144,37
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-250 377,60	-319 884,93
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	**16 055 007,61**	**883 622,59**
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-600,00	-201,00
aktualizacja wartości – odpis na udzielone pożyczki i odsetki	5 556 720,54	801 551,20
przychody ze sprzedaży akcji przeznaczonych do sprzedaży	-	-
wartość sprzedanych akcji przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przychody - aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Koszty - aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	10 498 887,07	82 272,39
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	**-3 000,00**	**14 700,00**
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	- 3 000,00	14 700,00
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-	-
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	**4 574 898,51**	**4 958,26**
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-	4 958,26

zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	4 574 898,51	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-252 702,67	29 381,42
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-252 702,67	47 237,05
Zmiana pozostałych aktywów	-	-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-	-
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-	-
RAZEM KOREKTY	**20 126 932,40**	**616 418,34**

Nota 28. SPRAWY SPORNE.

Do dnia bilansowego nie było prowadzonych spraw spornych skierowanych przeciwko Spółce, jaki i skierowanych przez Spółkę poza sprawami sądowymi z tytułu dochodzenia należności opisanych w nocie nr 17.

Nota 29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. wypowiedział umowę kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce zależnej Emitenta, tj. Graviton AD Sp. z o.o. (dalej: „Umowa kredytu"). Wypowiedzenie Umowy kredytu datowane było na dzień 9 lutego 2018 r., okres wypowiedzenia wynosił 30 dni. Emitent w 2011 r. udzielił spółce zależnej poręczenia Umowy kredytu.

22 marca 2018 r. zawarte zostało trójstronne porozumienie zawarte pomiędzy Bankiem, Graviton AD Sp. z o.o. oraz Emitentem w przedmiocie dobrowolnej spłaty zobowiązań spółki zależnej z tytułu kredytu inwestycyjnego (dalej: „Porozumienie"). Strony zawarły Porozumienie celem określenia warunków spłaty zobowiązań Graviton AD względem Banku wynikających z Umowy kredytu oraz odroczenia terminu zapadalności zobowiązań Graviton AD względem Banku do dnia 30 listopada 2018 roku, pod warunkiem terminowego wywiązywania się z ustalonych warunków spłaty zobowiązań. Graviton AD regulować będzie płatności umożliwiające terminową realizację warunków Porozumienia z środków uzyskanych z najmu powierzchni biurowej w budynku Thespian.
W przypadku spłaty całej kwoty kapitału w terminie do 30 czerwca 2018 – Bank umorzy całą kwotę naliczonych a niepobranych odsetek. W przypadku spłaty całej kwoty kapitału w terminie do 30 listopada 2018 - Bank umorzy kwotę odsetek naliczonych a niepobranych za okres do dnia podpisania Porozumienia.
Intencją Grupy jest spłata zobowiązań z Umowy kredytu ze środków uzyskanych ze sprzedaży lokalu biurowego przy pl. Powstańców Śląskich we Wrocławiu, na której ustanowiona została hipoteka w ramach Umowy kredytu lub refinansowanie zobowiązań z tytułu Umowy kredytu w innym banku.

W dniu 19 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę statutu Spółki dokonaną uchwałą nr 3 podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dnia 18 stycznia 2018 r. Zmiana dotyczyła zmniejszenia z 50% do 25% wymaganego progu głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 3 maja 2018 roku Zarząd spółki otrzymał informację o śmierci Pana Mieczysława Wójciaka – Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Panią Zofię Dzielnicką oraz Pana Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki.

Wrocław, dnia 15 maja 2018 roku

Podpisy:

Dominik Dymecki- Prezes Zarządu .....

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska .....

Doradca Podatkowy
nr 05166
Katarzyna Malarowska