



**Dolnośląskie Centrum  
Deweloperskie S.A.**

**Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A.**

Raport okresowy  
za trzeci kwartał 2018 roku

14 listopada 2018 r.



## **SPIS TREŚCI**

<b>1</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	<b>3</b>
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu.....	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	4
1.5	Przedmiot działalności.....	4
<b>2</b>	<b>KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>4</b>
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	4
2.2	Bilans Emitenta (w złotych) .....	5
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych) .....	9
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	10
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	11
2.6	Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta (w złotych) .....	13
2.7	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych) .....	17
2.8	Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych) .....	19
2.9	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych).....	20
<b>3</b>	<b>CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b>	<b>22</b>
3.1	Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu.....	22
<b>4</b>	<b>STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2018 DO 30.09.2018 ROKU</b> .....	<b>23</b>
<b>5</b>	<b>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> .....	<b>23</b>
<b>6</b>	<b>INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</b> .....	<b>23</b>
<b>7</b>	<b>WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU</b> .....	<b>24</b>
<b>8</b>	<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b> .....	<b>24</b>



## 1 INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Dolnośląskie Centrum Deweloperskie Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba (w trakcie rejestracji przez KRS)</b>	ul.Racławicka 15-19/705 53-149 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+48 (71) 735 70 05
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	działalność w obszarze deweloperskim
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 4.157.170,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"><li>– 1.000.000 akcji na okaziciela serii A</li><li>– 571.700 akcji na okaziciela serii B</li><li>– 40.000.000 akcji na okaziciela serii C</li><li>– 1.109.191 akcji na okaziciela serii D</li><li>– 8.890.809 akcji na okaziciela serii E</li></ul>
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS: 0000368347
<b>NIP:</b>	521-35-07-866
<b>REGON:</b>	141637930
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieograniczony

### 1.2 Organy Emitenta

#### Zarząd

W skład Zarządu Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. na dzień 30 września 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

- Łukasz Zaryczański – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

#### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. na dzień 30 września 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Andrzej Kuchta – Członek Rady Nadzorczej
- Marzanna Szymczak – Błahut – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Szymczak – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Andrzej Pielacha – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Bodeński – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.



## 1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

**Tabela 1** Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.11.2018 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Wiktor Kuchta	41 390 090	41 390 090	80,26%	80,26%
Pozostali	10 181 610	10 181 610	19,74%	19,74%
Suma	51 571 700	51 571 700	100,00%	100,00%

## 1.4 Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie zatrudniał osób na pełen etat. Osoby współpracują ze Spółką w oparciu o powołanie do Zarządu Spółki lub w oparciu o umowę cywilno-prawną.

## 1.5 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Dolnośląskiego Centrum Deweloperskiego jest wznoszenie budynków mieszkalnych wielorodzinnych i jednorodzinnych oraz budynków handlowo-usługowych.

Emitent skupi się na rynku mniejszych miast, gdzie w ocenie Zarządu nasycenie budownictwem mieszkaniowym jest znacznie mniejsze niż w dużych aglomeracjach. Pierwszym miastem, gdzie Emitent chciałby rozpocząć inwestycje jest Lubin (woj. dolnośląskie).

## 2 KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.



- Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2014 opublikowanym w raporcie EBI nr 12/2015 z dnia 11 maja 2015 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.
- Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

## 2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA	30.09.2018 r.	30.06.2018 r.	30.09.2017 r.	30.06.2017 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 506 586,00</b>	<b>3 506 177,00</b>	<b>3 506 056,00</b>	<b>3 505 665,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>3 500 000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
- udziały lub akcje	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00



-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 586,00</b>	<b>6 177,00</b>	<b>6 056,00</b>	<b>5 665,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 586,00	6 177,00	6 056,00	5 665,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 116 826,99</b>	<b>3 127 606,42</b>	<b>3 182 374,09</b>	<b>3 211 755,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 109 026,71</b>	<b>3 119 789,51</b>	<b>3 172 403,67</b>	<b>3 201 485,51</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	41 052,07	41 052,07	41 052,07	42 852,07
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Inne	41 052,07	41 052,07	41 052,07	42 852,07
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 067 974,64	3 078 737,44	3 131 351,60	3 158 633,44
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	262,74	262,74	262,74	262,74
-	- do 12 miesięcy	262,74	262,74	262,74	262,74
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 762,00	21 019,00	16 684,00	16 128,00
c)	Inne	3 045 949,90	3 057 455,70	3 114 404,86	3 142 242,70



d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 800,28</b>	<b>7 800,28</b>	<b>9 053,76</b>	<b>8 769,79</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 800,28	7 800,28	9 053,76	8 769,79
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>udziały lub akcje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>udziały lub akcje</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>inne papiery wartościowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	7 800,28	7 800,28	9 053,76	8 769,79
-	<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	7 800,28	7 800,28	9 053,76	8 769,79
-	<i>inne środki pieniężne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>inne aktywa pieniężne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>16,63</b>	<b>916,66</b>	<b>1 500,00</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>6 623 412,99</b>	<b>6 633 783,42</b>	<b>6 688 430,09</b>	<b>6 717 420,30</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.09.2018 r.</b>	<b>30.06.2018 r.</b>	<b>30.09.2017r.</b>	<b>30.06.2017 r.</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 891 372,63</b>	<b>5 913 958,94</b>	<b>6 037 871,41</b>	<b>6 090 404,11</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>
	<i>- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	<i>2 640 778,57</i>	<i>2 640 778,57</i>	<i>2 696 888,22</i>	<i>2 696 888,22</i>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<i>- z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
	<i>- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- na udziały (akcje) własne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 948 327,37</b>	<b>-1 948 327,37</b>	<b>-1 738 540,84</b>	<b>-1 738 540,84</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-95 087,61</b>	<b>-72 501,30</b>	<b>-158 375,36</b>	<b>-105 842,66</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>732 040,36</b>	<b>719 824,48</b>	<b>650 558,68</b>	<b>627 016,19</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 036,66</b>	<b>14 235,06</b>	<b>6 042,52</b>	<b>4 736,10</b>
<b>1.</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 730,00</b>	<b>3 730,00</b>	<b>3 730,00</b>	<b>3 730,00</b>





<b>2.</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>11 306,66</b>	<b>10 505,06</b>	<b>2 312,52</b>	<b>1 006,10</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	11 306,66	10 505,06	2 312,52	1 006,10
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>167 003,70</b>	<b>155 589,42</b>	<b>94 516,16</b>	<b>72 280,09</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>36 615,20</b>	<b>35 834,60</b>	<b>33 518,26</b>	<b>21 827,83</b>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	36 615,20	35 834,60	33 518,26	21 827,83
	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>130 388,50</b>	<b>119 754,82</b>	<b>60 997,90</b>	<b>50 452,26</b>
	a) kredyty i pożyczki	4,09	31,78	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 784,53	8 667,71	8 642,30	8 409,93
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	47 538,79	41 498,84	25 860,74	28 593,37
	- do 12 miesięcy	47 538,79	41 498,84	25 860,74	28 593,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 381,09	12 671,49	5 199,86	3 918,96
	h) z tytułu wynagrodzeń	60 680,00	56 885,00	21 295,00	9 530,00
	i) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1.</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Pasywa razem</b>	<b>6 623 412,99</b>	<b>6 633 783,42</b>	<b>6 688 430,09</b>	<b>6 717 420,30</b>





## 2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.07.2018	01.01.2018	01.07.2017	01.01.2017
	- 30.09.2018 r.	- 30.09.2018 r.	- 30.09.2017 r.	- 30.09.2017 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>10 624,64</b>	<b>59 416,69</b>	<b>40 301,41</b>	<b>124 341,68</b>
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	76,76	331,53	187,37	1 331,02
III. Usługi obce	5 697,88	24 015,16	22 532,04	63 042,66
IV. Podatki i opłaty, w tym:	350,00	350,00	350,00	2 467,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 500,00	34 720,00	17 232,00	53 196,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	4 305,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-10 624,64</b>	<b>-59 416,69</b>	<b>-40 301,41</b>	<b>-124 341,68</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,46</b>	<b>0,88</b>	<b>0,28</b>	<b>540,77</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,46	0,88	0,28	540,77
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>500,00</b>	<b>502,16</b>	<b>0,14</b>	<b>100,99</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	500,00	502,16	0,14	100,99
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 124,18</b>	<b>-59 917,97</b>	<b>-40 301,27</b>	<b>-123 901,90</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>106,03</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	106,03
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	106,03
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>11 871,13</b>	<b>35 226,64</b>	<b>12 622,43</b>	<b>35 342,49</b>



I.	Odsetki, w tym:	11 871,13	35 226,64	12 622,43	31 742,49
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	690,43	1 682,19
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	3 600,00
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-22 995,31</b>	<b>-95 144,61</b>	<b>-52 923,70</b>	<b>-159 138,36</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-22 995,31</b>	<b>-95 144,61</b>	<b>-52 923,70</b>	<b>-159 138,36</b>
L.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
M.	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>-409,00</b>	<b>-57,00</b>	<b>-391,00</b>	<b>-763,00</b>
N.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-22 586,31</b>	<b>-95 087,61</b>	<b>-52 532,70</b>	<b>-158 375,36</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH</b>		<b>01.07.2018 - 30.09.2018 r.</b>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018 r.</b>	<b>01.07.2017 - 30.09.2017 r.</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017 r.</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-22 586,31</b>	<b>-95 087,61</b>	<b>-52 532,70</b>	<b>-158 375,36</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>35 018,71</b>	<b>119 255,86</b>	<b>51 618,25</b>	<b>-388 435,53</b>
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>12 432,40</b>	<b>24 168,25</b>	<b>-914,45</b>	<b>-546 810,89</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 517,22</b>
II.	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 517,22</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>4,09</b>	<b>4,09</b>	<b>11 000,00</b>	<b>601 000,00</b>
II.	<b>Wydatki</b>	<b>12 436,49</b>	<b>25 556,22</b>	<b>9 801,58</b>	<b>60 530,35</b>
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-12 432,40</b>	<b>-25 552,13</b>	<b>1 198,42</b>	<b>540 469,65</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 383,88</b>	<b>283,97</b>	<b>-824,02</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 383,88</b>	<b>283,97</b>	<b>-824,02</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 800,28</b>	<b>9 184,16</b>	<b>8 769,79</b>	<b>9 877,78</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>7 800,28</b>	<b>7 800,28</b>	<b>9 053,76</b>	<b>9 053,76</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.07.2018 - 30.09.2018 r.	01.01.2018 - 30.09.2018 r.	01.07.2017 - 30.09.2017 r.	01.01.2017 - 30.09.2017 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 986 460,24</b>	<b>5 986 460,24</b>	<b>6 090 404,11</b>	<b>6 196 246,77</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 986 460,24</b>	<b>5 986 460,24</b>	<b>6 090 404,11</b>	<b>6 196 246,77</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00



wyceny

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>					
5.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>					
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych					
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>					
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>					
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 020 828,67</b>	<b>-1 983 959,92</b>	<b>-1 738 540,84</b>	<b>-1 738 540,84</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	13245,18	13 245,18
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
		0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów					
		0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	13245,18	13 245,18
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 245,18</b>	<b>13 245,18</b>
7.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 020 828,67</b>	<b>1 948 327,37</b>	<b>1 857 628,68</b>	<b>1 751 786,02</b>
- korekty błędów					
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 020 828,67	1 948 327,37	1 857 628,68	1 751 786,02
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 020 828,67</b>	<b>1 948 327,37</b>	<b>1 857 628,68</b>	<b>1 751 786,02</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 020 828,67</b>	<b>-1 948 327,37</b>	<b>-1 844 383,50</b>	<b>-1 738 540,84</b>
<b>8. Wynik netto</b>					
	<b>Wynik netto</b>	<b>-22 586,31</b>	<b>-95 087,61</b>	<b>-52 532,70</b>	<b>-158 375,36</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	22 586,31	95 087,61	52532,7	158 375,36
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	52532,7	0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 891 372,63</b>	<b>5 891 372,63</b>	<b>6 037 871,41</b>	<b>6 037 871,41</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



## 2.6 Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta (w złotych)

AKTYWA	30.09.2018 r.	30.06.2018 r.	30.09.2017 r.	30.06.2017 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 789 407,05</b>	<b>2 832 699,70</b>	<b>2 963 721,65</b>	<b>3 007 046,30</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 782 784,05</b>	<b>2 826 492,70</b>	<b>2 957 618,65</b>	<b>3 001 327,30</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 782 784,05	2 826 492,70	2 957 618,65	3 001 327,30
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00



4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 623,00</b>	<b>6 207,00</b>	<b>6103,00</b>	<b>5 719,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 623,00	6 207,00	6103,00	5719,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 083 453,87</b>	<b>3 094 233,30</b>	<b>3 181 274,60</b>	<b>3 181 274,60</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 075 174,64</b>	<b>3 085 937,44</b>	<b>3 159 365,46</b>	<b>3 159 365,46</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 075 174,64	3 085 937,44	3 141 283,62	3 159 365,46
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	262,74	262,74	262,74	262,74
-	do 12 miesięcy	262,74	262,74	262,74	262,74
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 762,00	21 019,00	17 416,02	16 860,02
c)	inne	3 053 149,90	3 064 655,70	3 123 604,86	3 142 242,70
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 279,23</b>	<b>8 279,23</b>	<b>9 532,71</b>	<b>20 409,14</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 279,23	8 279,23	9 532,71	20 409,14
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	388,00	388,00	388,00	388,00



-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	388,00	388,00	388,00	388,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 891,23	7 891,23	9 144,71	20 021,14
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 891,23	7 891,23	9 144,71	20 021,14
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>16,63</b>	<b>916,66</b>	<b>1 500,00</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>5 872 860,92</b>	<b>5 926 933,00</b>	<b>6 115 454,64</b>	<b>6 188 320,90</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.09.2018 r.</b>	<b>30.06.2018 r.</b>	<b>30.09.2017 r.</b>	<b>30.06.2017 r.</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 115 735,21</b>	<b>5 183 247,49</b>	<b>5 443 327,69</b>	<b>5 541 631,53</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 593 404,51</b>	<b>-2 593 404,51</b>	<b>-2 200 997,31</b>	<b>-2 200 997,31</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-229 993,89</b>	<b>-162 481,61</b>	<b>-294 808,61</b>	<b>-196 504,77</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość - jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>757 125,71</b>	<b>743 685,51</b>	<b>672 126,95</b>	<b>646 689,37</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 284,81</b>	<b>14 468,39</b>	<b>6 358,41</b>	<b>5 020,82</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 730,00	3 730,00	3 730,00	3 730,00





2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>Długoterminowa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>Krótkoterminowa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	11 554,81	10 738,39	2 628,41	1 290,82
-	<i>Długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>Krótkoterminowe</i>	11 554,81	10 738,39	2 628,41	1 290,82
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>	<b>550 000,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	<i>Inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>191 840,90</b>	<b>179 217,12</b>	<b>115 768,54</b>	<b>91 668,55</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	36 615,20	35 834,60	33 518,26	21 827,83
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>Inne</i>	36 615,20	35 834,60	33 518,26	21 827,83
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	155 225,70	143 382,52	82 250,28	69 840,72
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	323,07	350,76	148,40	0,00
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	8 784,53	8 667,71	8 642,30	8 409,93
d)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	62 540,97	55 291,52	37 448,68	38 465,79
-	<i>do 12 miesięcy</i>	62 540,97	55 291,52	37 448,68	38 465,79
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00



g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 410,09	12 700,49	5 228,86	3 947,96
h)	z tytułu wynagrodzeń	60 680,00	56 885,00	21 295,00	9 530,00
i)	Inne	9 487,04	9 487,04	9 487,04	9 487,04
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Pasywa razem</b>	<b>5 872 860,92</b>	<b>5 926 933,00</b>	<b>6 115 454,64</b>	<b>6 188 320,90</b>

## 2.7 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>55 557,61</b>	<b>194 341,39</b>	<b>86 065,55</b>	<b>260 549,57</b>
Amortyzacja	43 708,65	131 125,95	43 708,65	131 125,95
Zużycie materiałów i energii	76,76	331,53	187,37	1 331,02
Usługi obce	6 922,20	27 813,91	24 447,53	67 950,10
Podatki i opłaty, w tym:	350,00	350,00	490,00	2 641,50
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	4 500,00	34 720,00	17 232,00	53 196,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	4 305,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-55 557,61</b>	<b>-194 341,39</b>	<b>-86 065,55</b>	<b>-260 549,57</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,46</b>	<b>100,88</b>	<b>0,28</b>	<b>540,77</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,46	100,88	0,28	540,77
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>500,00</b>	<b>502,16</b>	<b>0,14</b>	<b>101,24</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00



Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	500,00	502,16	0,14	101,24
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-56 057,15</b>	<b>-194 742,67</b>	<b>-86 065,41</b>	<b>-260 110,04</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>od jednostek powiązanych, w tym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>od jednostek pozostałych, w tym</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>11 871,13</b>	<b>35 247,22</b>	<b>12 622,43</b>	<b>35 344,57</b>
Odsetki, w tym:	11 871,13	35 247,22	12 622,43	31 744,57
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	690,43	1 682,19
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	3 600,00
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-67 928,28</b>	<b>-229 989,89</b>	<b>-98 687,84</b>	<b>-295 454,61</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-67 928,28</b>	<b>-229 989,89</b>	<b>-98 687,84</b>	<b>-295 454,61</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>-416,00</b>	<b>4,00</b>	<b>-384,00</b>	<b>-646,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-67 512,28</b>	<b>-229 993,89</b>	<b>-98 303,84</b>	<b>-294 808,61</b>



## 2.8 Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych)

<b>RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
	<b>01.07.2018</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>01.07.2017</b>	<b>01.01.2017</b>
<b>PIENIĘŻNYCH</b>	<b>- 30.09.2018 r.</b>	<b>- 30.09.2018 r.</b>	<b>- 30.09.2017 r.</b>	<b>- 30.09.2017 r.</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk / Strata netto</b>	-67 512,28	-229 993,89	-98 303,84	-294 808,61
<b>II. Korekty razem</b>	79 944,68	254 141,56	86 080,59	-246 633,46
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	12 432,40	24 147,67	-12 223,25	-541 442,07
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	4,09	24,67	11 148,40	601 148,40
<b>II. Wydatki</b>	12 436,49	25 556,22	9 801,58	60 530,35
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-12 432,40	-25 531,55	1 346,82	540 618,05
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	0,00	-1 383,88	-10 876,43	-824,02
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	0,00	-1 383,88	-10 876,43	-824,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	7 891,23	9 275,11	20 021,14	9 968,73
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	7 891,23	7 891,23	9 144,71	9 144,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



## 2.9 Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.07.2018 - 30.09.2018 r.	01.01.2018 - 30.09.2018 r.	01.07.2017 - 30.09.2017 r.	01.01.2017 - 30.09.2017 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 345 729,10</b>	<b>5 345 729,10</b>	<b>5 541 631,53</b>	<b>5 738 136,30</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 345 729,10</b>	<b>5 345 729,10</b>	<b>5 541 631,53</b>	<b>5 738 136,30</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00



<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 755 886,12</b>	<b>-2 593 404,51</b>	<b>-2 200 997,31</b>	<b>-2 200 997,31</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	13 245,18
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	13 245,18
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	13 245,18
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 755 886,12</b>	<b>2 593 404,51</b>	<b>2 200 997,31</b>	<b>2 214 242,49</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 755 886,12	2 593 404,51	2 397 502,08	2 214 242,49
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 755 886,12</b>	<b>2 593 404,51</b>	<b>2 397 502,08</b>	<b>2 214 242,49</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 755 886,12</b>	<b>-2 593 404,51</b>	<b>-2 397 502,08</b>	<b>-2 200 997,31</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-67 512,28</b>	<b>-229 993,89</b>	<b>-98 303,84</b>	<b>-294 808,61</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Strata netto	67 512,28	229 993,89	98 303,84	294 808,61
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 115 735,21</b>	<b>5 115 735,21</b>	<b>5 443 327,69</b>	<b>5 443 327,69</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Działania Spółki w III kwartale 2018 r. skierowane były głównie na pozyskaniu finansowania inwestycji deweloperskich na terenie powiatu lubińskiego. Spółka prowadzi negocjacje z instytucjami finansowymi w sprawie udzielenia kredytu bankowego na realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego w Lubinie.

Przyszłe wyniki finansowe Grupy uzależnione będą od pozyskania kapitału na realizację nowej rozszerzonej strategii biznesowej związanej z budową i sprzedażą budynków mieszkalnych wielorodzinnych, jednorodzinnych i budynków handlowo-usługowych w miejscowości Lubin.

W związku poczynionymi czynnościami w kierunku rozszerzenia profilu działalności, Grupa Emitenta dotychczas nie rozpoczęła odnotowywania przychodów ze sprzedaży z tego tytułu zarówno w III kwartale 2018 r. jak i od początku 2018r. Na zmniejszoną przez Grupę Emitenta skonsolidowaną stratę netto w III kwartale 2018 r. w kwocie ok. 67,51 tys. zł w porównaniu do straty netto w wysokości 98,3 tys. zł wpływ miały zmniejszone bieżące koszty działalności operacyjnej Emitenta o kwotę ok. 30,51 tys. zł, wynikające głównie ze spadku kosztów usług obcych do poziomu ok. 6,92 tys. zł i wynagrodzeń do wartości ok. 4,5 tys. zł.

Grupa Emitenta odnotowała skonsolidowaną stratę netto w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. w kwocie ok. 229,99 tys. zł w porównaniu do straty netto na poziomie 294,81 tys. zł w analogicznym okresie rok wcześniej. Mniejsza strata netto spowodowana była ostrożnym zarządzaniem kosztami i spadkiem kosztów operacyjnych o kwotę 66,21 tys. zł z poziomu 260,55 tys. zł do wartości 194,34 tys. zł., w tym zmniejszeniem pozycji usługi obce do kwoty 27,81 tys. zł i wynagrodzenia do wartości 34,72 tys. zł. Na stratę netto od początku 2018 r. wpływ miało również poniesienie kosztów finansowych w wysokości 35,25 tys. zł z tytułu zaciągniętych pożyczek m.in. odsetek wynikających z emisji obligacji serii D.

#### **3.1 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu**

##### **Płatność odsetek od obligacji serii A**

Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 31 lipca 2018 i 31 października 2018 r. zakończył się okres odsetkowy obligacji na okaziciela serii A. W dniu 31 lipca 2018 roku i 8 listopada 2018 r. Emitent dokonał płatności odsetek od obligacji serii A. Wypłata odsetek została dokonana przelewem na rachunek bankowy Obligatariusza wskazany w formularzu przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.





#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2018 DO 30.09.2018 ROKU**

Zdaniem Zarządu Spółki w obecnej chwili nie jest możliwe wystarczająco precyzyjne określenie szacunków wyników finansowych Spółki, w związku z czym nie jest możliwe zaktualizowanie poprzednio publikowanych prognoz na lata 2018-2020 r. Spółka prowadzi negocjacje z instytucjami finansowymi w sprawie udzielenia kredytu bankowego na realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego w Lubinie.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **6 INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Informacje nt. aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.



## 7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

Na dzień 30 września 2018 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta:

### HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.

<b>Firma:</b>	<b>HydroPhi Technologies Europe</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres: (w trakcie rejestracji przez KRS)</b>	<b>ul. Raławicka 15-19/705 53-149 Wrocław</b>
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>5.000,00 zł</b>
<b>Przedmiot działalności:</b>	<b>Wdrożenia i sprzedaż technologii HydroPlant w oparciu o wyłączne prawa do wykorzystywania tej technologii w Europie</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>100,00%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

### **KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:**

Zarząd Emitenta podjął decyzję o konsolidacji sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniem finansowym jego spółki zależnej HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. po przeanalizowaniu danych finansowych HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o., które po wstępnej konsolidacji okazały się mieć istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta. Konsolidacja została zastosowana począwszy od II kwartału 2015 r.

## 8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2018 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 14 listopada 2018 r.

*Łukasz Zaryczański*  
*Prezes Zarządu*