LETUS CAPITAL S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.

Warszawa, 14 lutego 2019 r.

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. Bilans

Letus Capital S.A.					
Al. Jerozolimskie 85/21	**BILANS**				
02-001 Warszawa	**na dzień 31 grudzień 2018 roku w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku**				
	w złotych				
	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2018		Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2018
AKTYWA			**PASYWA**		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	**11 793 780,00**	**11 793 780,00**	**A. Kapitał (fundusz) własny**	**13 171 364,11**	**11 800 694,48**
I. Wartości niematerialne. i prawne	**0,00**	**0,00**	**I. Kapitał (fundusz) podstawowy**	**1 778 000,00**	**6 360 413,20**
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	**IV. Kapitał (fundusz) zapasowy)**	**8 359 622,18**	**8 359 622,18**
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	**V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	**0,00**	**0,00**
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**	**VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe**	**9 273 919,80**	**4 691 506,60**
1. Środki trwałe	**0,00**	**0,00**	**VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-6 179 236,41**	**-6 240 177,87**
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	**VIII. Zysk (strata) netto**	**-60 941,46**	**-1 370 669,63**
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	**IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego**	**0,00**	**0,00**
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**733 485,08**	**741 918,66**
d) środki transportu	0,00	0,00	**I. Rezerwy na zobowiązania**	**407 197,71**	**407 197,71**
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	407 197,71	407 197,71
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**11 410 030,00**	**11 410 030,00**	(2) krótkoterminowe	407 197,71	407 197,71
1. Nieruchomości	0,00	0,00	**II. Zobowiązania długoterminowe**	**12 501,48**	**0,00**
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	**11 410 030,00**	**11 410 030,00**	2. Wobec pozostałych jednostek	12 501,48	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	*a) kredyty i pożyczki*	12 501,48	0,00
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00	*b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych*	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	*c) inne zobowiązania finansowe*	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	*d) inne*	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	**III. Zobowiązania krótkoterminowe**	**283 785,89**	**304 720,95**
b) w pozostałych jednostkach	11 410 030,00	11 410 030,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	11 410 030,00	11 410 030,00	*a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:*	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	*b) inne*	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	283 785,89	304 720,95
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**383 750,00**	**383 750,00**	*a) kredyty i pożyczki*	175 251,57	271 231,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	383 750,00	383 750,00	*b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych*	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	*c) inne zobowiązania finansowe*	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**2 111 069,19**	**748 833,14**	*d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:*	5 400,00	3 123,00
I. Zapasy	**8 051,55**	**0,00**	(1) do 12 miesięcy	5 400,00	3 123,00
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	*e) do rozliczenia akcje*	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	*f) zobowiązania wekslowe*	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	*g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń*	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	8 051,55	0,00	*h) z tytułu wynagrodzeń*	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**1 673 124,27**	**316 779,24**	*i) inne*	103 134,32	30 366,85
1. Należności od jednostek powiązanych	18 000,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00		**IV. Rozliczenia międzyokresowe**	**30 000,00**	**30 000,00**
(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 000,00	30 000,00
b) inne	18 000,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00

2. Należności od pozostałych jednostek	1 655 124,27	316 779,24	(2) krótkoterminowe	30 000,00	30 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	581 309,96	296 621,24	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	581 309,96	296 621,24			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	5 258,00	2 158,00			
c) inne	0,00	18 000,00			
d) pozostałe	1 068 556,31	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	**428 407,70**	**430 034,61**			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	428 407,70	430 034,61			
a) w jednostkach	428 399,07	429 714,07			
(1) powiązanych	0,00	0,00			
(2) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	428 399,07	429 714,07			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	**0,00**	**0,00**			
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8,63	320,54			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8,63	320,54			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 485,67**	**2 019,29**			
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**			
Suma aktywów	**13 904 849,19**	**12 542 613,14**	**Suma pasywów**	**13 904 849,19**	**12 542 613,14**

1.2. Rachunek zysków i strat

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
	sporządzony na dzień 31 grudzień 2018 r. w porównaniu do 31 grudzień 2017 roku				
	(wariant porównawczy) w złotych				
Poz.	**Nazwa pozycji**	IV kwartał 2017	narastająco na dzień 31.12.2017	IV kwartał 2018	narastająco na dzień 31.12.2018
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**0,00**	**132 013,00**	**30 000,00**	**57 000,00**
-		0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	**33 998,00**	**30 000,00**	**57 000,00**
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	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	98 015,00	0,00	0,00
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**58 513,33**	**164 937,13**	**44 699,62**	**71 103,72**
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0.00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	1 297,31	0.00	17 900,00
III	Usługi obce	28 457,33	58 351,89	41 996,61	47 500,71
IV	Podatki i opłaty, w tym:	30 056,00	55 296,00	0.00	3 000,00
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0.00	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0.00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	25 722,93	2 703,01	2 703,01
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	24 269,00	0.00	0,00
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)**	**-58 513,33**	**-32 924,13**	**-14 699,62**	**-14 103,72**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**3 669,54**	**3 669,54**	**0,28**	**0,28**
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
IV	Inne przychody operacyjne	3 669,54	3 669,54	0,28	0,28
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**28 128,28**	**28 128,28**	**8 920,95**	**1 357 179,03**
I	Strata z tytułu rozchodu 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	28 128,28	28 128,28	8 920,95	1 357 179,03
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)**	**-82 972,07**	**-51 982,87**	**-22 977,90**	**-1 371 282,47**
G	**Przychody finansowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1 419,43**
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0.00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0.00	1 419,43
H	**Koszty finansowe**	**69,25**	**3 558,59**	**806,59**	**806,59**
I	Odsetki	69,25	3 558,59	806,59	806,59
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0.00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0.00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0.00	0,00
I	**Zysk (strata) brutto (F + G - H)**	**-83 041,32**	**-60 941,46**	**-24 426,88**	**-1 370 669,63**
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**0,00**
I	**Zyski zwyczajne**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**0,00**
II	**Straty nadzwyczajne**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**0,00**
K	**Zysk (strata) brutto (I – J)**	**-83 041,32**	**-60 941,46**	**-24 426,88**	**-1 370 669,63**
L	**Podatek dochodowy**	**0,00**	0,00	0.00	0,00
M	**Pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	0,00	0.00	0,00
N	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**-83 041,32**	**-60 941,46**	**-24 426,88**	**-1 370 669,63**

1.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Treść		IV kwartał 2017	IV kwartał 2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	Zysk (strata) netto	-83 041,32	-24 426,88	-60 941,46	-1 370 669,63
II.	Korekty razem	82 544,86	-92 126,36	-942 423,77	1 250 281,63
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-496,46	-116 553,24	-1 003 365,23	-120 388,00
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	8 421 070,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-8 421 070,00	0,00
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I.	Wpływy	0,00	116 281,00	9 783 251,60	680 699,91
II.	Wydatki	0,00	0,00	359 216,03	560 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	116 281,00	9 424 035,57	120 699,91
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)**	-496,46	272,24	-399,66	311,91
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	-496,46	272,24	-399,66	311,91

F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	505,09	48,30	408,29	8,63
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D)**	8,63	320,54	8,63	320,54

1.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Zestawienie zmian w Kapitale Własnym	od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	3 958 385,77	13 171 364,11
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach**	3 958 385,77	13 171 364,11
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	13 171 364,11	11 800 694,48
III.	**Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)**	13 171 364,11	11 800 694,48

1.5. Bilans skonsolidowany

Letus Capital S.A.					
Al. Jerozolimskie 85/21	**BILANS**				
02-001 Warszawa	**na dzień 31 grudzień 2018 roku w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku**				
	w złotych				
	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2018		Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2018
AKTYWA			**PASYWA**		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	**11 793 780,00**	**18 707 953,51**	**A. Kapitał (fundusz) własny**	**13 171 364,11**	**19 677 450,80**
I. Wartości niematerialne. i prawne	**0,00**	**7 660,00**	**I. Kapitał (fundusz) podstawowy**	**1 778 000,00**	**10 536 913,20**
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	**IV. Kapitał (fundusz) zapasowy)**	**8 359 622,18**	**8 359 622,18**
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	7 660,00	**V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	**0,00**	**0,00**
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**4 819 513,51**	**VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe**	**9 273 919,80**	**8 501 708,60**
1. Środki trwałe	**0,00**	**4 621 167,08**	**VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-6 179 236,41**	**-7 935 718,83**
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	691 993,91	**VIII. Zysk (strata) netto**	**-60 941,46**	**214 925,65**
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	3 360 628,32	**IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego**	**0,00**	**0,00**
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	32 549,21	**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**733 485,08**	**968 044,60**
d) środki transportu	0,00	197 624,61	**I. Rezerwy na zobowiązania**	**407 197,71**	**407 197,71**
e) inne środki trwałe	0,00	338 371,03	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	198 346,43	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	407 197,71	407 197,71
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**11 410 030,00**	**13 497 030,00**	(2) krótkoterminowe	407 197,71	407 197,71
1. Nieruchomości	0,00	0,00	**II. Zobowiązania długoterminowe**	**12 501,48**	**0,00**
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	**11 410 030,00**	**13 497 030,00**	2. Wobec pozostałych jednostek	12 501,48	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	*a) kredyty i pożyczki*	12 501,48	0,00
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00	*b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych*	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	*c) inne zobowiązania finansowe*	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	*d) inne*	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	**III. Zobowiązania krótkoterminowe**	**283 785,89**	**530 846,89**
b) w pozostałych jednostkach	11 410 030,00	13 497 030,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	11 410 030,00	13 497 030,00	*a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:*	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	*b) inne*	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	283 785,89	530 846,89
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**383 750,00**	**383 750,00**	*a) kredyty i pożyczki*	175 251,57	271 231,10

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	383 750,00	383 750,00	*b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych*	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	*c) inne zobowiązania finansowe*	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**2 111 069,19**	**1 937 541,89**	*d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:*	5 400,00	52 465,11
I. Zapasy	**8 051,55**	**108 742,81**	(1) do 12 miesięcy	5 400,00	52 465,11
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	*e) do rozliczenia akcje*	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	*f) zobowiązania wekslowe*	0,00	0,00
4. Towary	0,00		*g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń*	0,00	54 697,45
5. Zaliczki na poczet dostaw	8 051,55	108 742,81	*h) z tytułu wynagrodzeń*	0,00	152 453,23
II. Należności krótkoterminowe	**1 673 124,27**	**893 966,11**	*i) inne*	103 134,32	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	18 000,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00		**IV. Rozliczenia międzyokresowe**	**30 000,00**	**30 000,00**
(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 000,00	30 000,00
b) inne	18 000,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 655 124,27	893 966,11	(2) krótkoterminowe	30 000,00	30 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	581 309,96	671 926,71	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	581 309,96	671 926,71			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	5 258,00	0,00			
c) inne	0,00	92 450,63			
d) pozostałe	1 068 556,31	129 588,77			
III. Inwestycje krótkoterminowe	**428 407,70**	**806 306,52**			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	428 407,70	806 306,52			
a) w jednostkach	428 399,07	629 714,07			
(1) powiązanych	0,00	0,00			
(2) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	428 399,07	629 714,07			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	**0,00**	**0,00**			
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8,63	176 592,45			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8,63	176 592,45			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 485,67**	**128 526,45**			
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**			
Suma aktywów	**13 904 849,19**	**20 645 495,40**	**Suma pasywów**	**13 904 849,19**	**20 645 495,40**

1.6. Rachunek zysków i strat skonsolidowany

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
	sporządzony na dzień 31 grudzień 2018 r. w porównaniu do 31 grudzień 2017 roku				
	(wariant porównawczy) w złotych				
Poz.	**Nazwa pozycji**	IV kwartał 2017	narastająco na dzień 31.12.2017	IV kwartał 2018	narastająco na dzień 31.12.2018
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**0,00**	**132 013,00**	**2 913 961,11**	**4 943 690,66**
-		0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	**33 998,00**	**2 913 961,11**	**4 943 690,66**
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	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	98 015,00	0,00	0,00
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**58 513,33**	**164 937,13**	**1 665 049,63**	**3 621 527,18**

I	Amortyzacja	0,00	0,00	202 057,16	267 403,68
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	1 297,31	242 079,31	869 601,00
III	Usługi obce	28 457,33	58 351,89	704 917,23	1 259 653,36
IV	Podatki i opłaty, w tym:	30 056,00	55 296,00	24 655,62	72 472,82
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	239 510,46	613 679,62
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	108 273,00	208 594,15
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	25 722,93	78 494,11	161 720,10
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	24 269,00	65 062,74	168 402,45
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)**	**-58 513,33**	**-32 924,13**	**1 248 911,48**	**1 322 163,48**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**3 669,54**	**3 669,54**	**13 019,80**	**295 046,46**
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
IV	Inne przychody operacyjne	3 669,54	3 669,54	13 019,80	295 046,46
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**28 128,28**	**28 128,28**	**24 317,57**	**1 381 251,65**
I	Strata z tytułu rozchodu 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	28 128,28	28 128,28	24 317,57	1 381 251,65
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)**	**-82 972,07**	**-51 982,87**	**1 237 613,71**	**235 958,29**
G	**Przychody finansowe**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**1 561,38**
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	1 419,43
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0.00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0.00	141,95
H	**Koszty finansowe**	**69,25**	**3 558,59**	**7 088,18**	**22 594,02**
I	Odsetki	69,25	3 558,59	7 088,18	7 088,18
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0.00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0.00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0.00	15 505,84
I	**Zysk (strata) brutto (F + G - H)**	**-83 041,32**	**-60 941,46**	**1 230 525,53**	**214 925,65**
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**0,00**
I	**Zyski zwyczajne**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**0,00**
II	**Straty nadzwyczajne**	**0,00**	**0,00**	**0.00**	**0,00**
K	**Zysk (strata) brutto (I – J)**	**-83 041,32**	**-60 941,46**	**1 230 525,53**	**214 925,65**
L	**Podatek dochodowy**	**0,00**	0,00	0.00	0,00
M	**Pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	0,00	0.00	0,00
N	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**-83 041,32**	**-60 941,46**	**1 230 525,53**	**214 925,65**

1.7. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany

Treść		IV kwartał 2017	IV kwartał 2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	Zysk (strata) netto	-83 041,32	1 230 525,53	-60 941,46	214 925,65
II.	Korekty razem	82 544,86	-756 547,20	-942 423,77	-789 992,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-496,46	473 978,33	-1 003 365,23	-575 066,82
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	426 578,00

II.	Wydatki	0,00	0,00	8 421 070,00	328 679,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-8 421 070,00	97 899,00
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I.	Wpływy	0,00	240 000,00	9 783 251,60	960 584,00
II.	Wydatki	0,00	660 000,00	359 216,03	660 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	-420 000,00	9 424 035,57	300 584,00
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)**	-496,46	53 978,33	-399,66	176 583,82
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	-496,46	53 978,33	-399,66	176 583,82
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	505,09	122 614,12	408,29	8,63
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D)**	8,63	176 592,45	8,63	176 592,45

1.8. Zestawienie zmian w kapitale skonsolidowane

	Zestawienie zmian w Kapitale Własnym	od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	3 958 385,77	13 171 364,11
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach**	3 958 385,77	13 171 364,11
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	13 171 364,11	19 677 450,80
III.	**Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)**	13 171 364,11	19 677 450,80

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z wykonania niezakończonej usługi, w tym budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie - udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, wyróżniając, zgodnie z wariantem porównawczym rachunku zysków i strat:

I. Amortyzację

II. Zużycie materiałów i energii
III. Usługi obce
IV. Podatki i opłaty
V. Wynagrodzenia
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
VII. Pozostałe koszty rodzajowe
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawe o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wycenianie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.
Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.
Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.
Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Inwestycje długoterminowe
Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Długoterminowe aktywa finansowe:
Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.
Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe
Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).
Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia .

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka zaliczyła instrumenty pochodne.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się – niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) – aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale przychodach i kosztach finansowych. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypełnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.
Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski .
Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych. Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

b)Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W bieżący roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

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

Emitent prowadzi swoją działalność poprzez spółki celowe, dlatego realnym odzwierciedleniem wyników jest raport skonsolidowany. Zarówno w działalności Emitenta jak i Grupy Kapitałowej w IV kwartale nie wystąpiły istotne dokonania czy też niepowodzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie 2913961,11 zł pochodzą w przeważającej części ze sprzedaży usług wykonywanych przez Przedsiębiorstwa Usługowo-Handlowego „Nafta-Trans" Sp. z o.o. w okresach wcześniejszych i zafakturowane w IV kwartale (2851776,92 zł), na koszty działalności operacyjnej w wysokości 1665049,63 zł składają się głównie nakłady na podwykonawców, materiały, energię oraz wynagrodzenia. Skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto na kwotę 1230525,53 zł i został on wypracowany głównie ze sprzedaży towarów i usług. Niski zysk w przedstawieniu danych narastająco wynoszący 214925,65 zł jest wynikiem przeprowadzenia odpisów aktualizacyjnych we wcześniejszym okresie.

2. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

3. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Miejski Pojazd Elektryczny Sp. z o.o. – 60% udziału w kapitale zakładowym.
CASA Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym
CASAS Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym
DAVINCI Sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym
iTechnologie Games Sp. z o.o. – 90% udziału w kapitale zakładowym
Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Nafta-Trans" Sp. z o.o. – 55,74% udziału w kapitale zakładowym

4. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

5. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Podmiot nie realizował działalności innowacyjnej w IV kwartale 2018 roku.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Spółka w Dokumencie Informacyjnym z dnia 19 czerwca 2017 roku zaznaczyła wprowadzenie nowej strategii działalności.

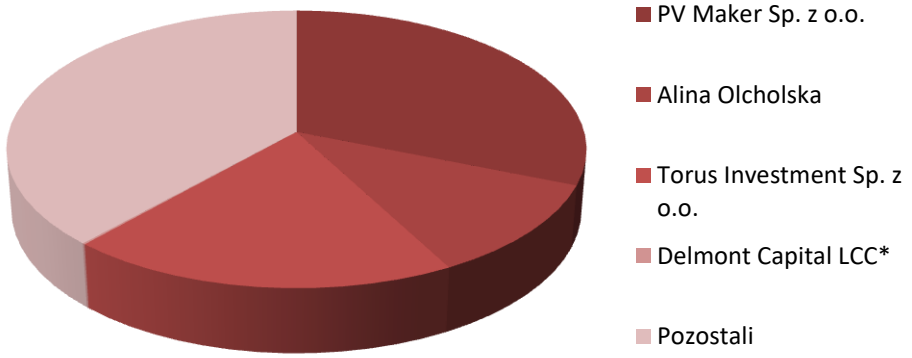
Lp.	Termin realizacji	Zadanie inwestycyjne	Stan realizacji
1	2017	Zakup obiektu pod najem komercyjny długoterminowy	Zakupiona spółka CASA Sp. z o.o. posiadająca nieruchomość w centrum Torunia. Aktualnie trwają prace remontowe, które mają zostać zakończone w II połowie 2019 roku. Spółka posiada już potencjalnych najemców.
2	2017	Zakup obiektu pod najem krótkoterminowy	Zakupiona spółka DAVINCI Sp. z o.o. posiadająca nieruchomość w Czernikowie, w której prowadzony jest hotel z restauracją.
3	2017	Zakup nieruchomości gruntowej pod budownictwo mieszkalne	Zakup spółki CASAS Sp. z o.o. posiadającej 7 nieruchomości gruntowych.
4	2017-2018	Realizacja budynków mieszkalnych na nieruchomości z lp. 3	Wystąpiono o warunki zabudowy dla jednej (pilotażowej) działki, uzyskano je decyzją RRGPPIiR.I.6730.55.2017. Podpisano również umowę przyłączeniową z dostawcą energii elektrycznej. Został wybrany projekt oraz przeprowadzona jego adaptacja. Została złożona dokumentacja o pozwolenie na budowę.
5	2017-2018	Rozpoczęcie działalności w zakresie usług niskonakładowych (zakup odpowiednich aktywów)	Wejście w posiadanie 90% iTechnologie Games S.A. – spółki produkującej gry na urządzenia mobilne. Z uwagi na brak przedstawienia dokumentów Telma Agency Communications Sp. z o.o. do końca 2018 roku, których brakowało do dokończenia due diligance nastąpiło zakończenie rozmów. Zakup dwóch zestawów komputerowych do wydobywania kryptowalut, które są w fazie testów.
6	2017-2018	Rozpoczęcie działalności w branżach perspektywicznych	Złożenie kompletu dokumentów w celu obrotu hurtowego alkoholem do 18%, prowadzenie rozmów z właścicielem gruzińskiej marki wina, spółka otrzymała wezwanie do uzupełnienie dokumentów o przeznaczenie nieruchomości do prowadzenia tego typu działalności, podjęto działania dwutorowe: znalezienia innej lokalizacji lub rozszerzenia przeznaczenia nieruchomości. Zakup kontrolnego pakietu udziałów Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Nafta-Trans" Sp. z o.o..
7	2017-2018	Podniesienie kapitału zakładowego w spółce Miejski Pojazd Elektryczny Sp. z o.o.	Projekt prowadzony przez spółkę Miejski Pojazd Elektryczny sp. z o.o. został zamrożony.
8	Od 2018	Zakup kolejnych obiektów pod najem komercyjny długoterminowy	Zadania w realizacji w powiązaniu z wymienionymi wyżej.
		Zakup kolejnych obiektów pod najem krótkoterminowy	
		Działania deweloperskie	
		Rozwój działalności w branżach perspektywicznych	

7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Wykres i tabela poniżej przedstawiają strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających ponad 5%* głosów na WZ Emitenta. Struktura akcjonariatu została sporządzona w oparciu o zawiadomienia podane do publicznej wiadomości w trybie art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. * Delmont Capital LCC nie przesłał informacji o zmianie ilości głosów, a także o zejściu poniżej progu 5%, co wynikałoby z rejestracji akcji serii H, oraz C1.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.02.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział	Liczba głosów	Udział
PV Maker Sp. z o.o.	19 781 159	31,10%	19 781 159	31,10%
Alina Olcholska	7 050 084	11,08%	7 050 084	11,08%
Torus Investment Sp. z o.o.	12 353 800	19,42%	12 353 800	19,42%
Delmont Capital LCC*	83 301	0,13%	83 301	0,13%
Pozostali	24 335 788	38,26%	24 335 788	38,26%
Razem	**63 604 132,00**	**100,00%**	**63 604 132,00**	**100,00%**



Źródło: opracowanie własne na podstawie opublikowanych zawiadomień

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudnienie w LETUS CAPITAL S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 0.00. Spółka działa na zasadzie outsourcingu.