



WOLFS
TECHNOLOGY FUND

RAPORT OKRESOWY
WOLFS TECHNOLOGY FUND S.A.
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

(01.07.2018 r. - 30.09.2018 r.)

KATOWICE,

14 listopada 2018 r.

**SPIS TREŚCI:**

1. INFORMACJA O SPÓŁCE.....	3
2. WŁADZE SPÓŁKI.....	54
3. STRUKTURA AKCJONARIATU	65
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIENIA PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ..	76
5. DANE FINANSOWE	76
6. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT 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.....	2322
7. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	23
8. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	2524
9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	2524
10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH...	2524



1. Informacja o Spółce

Firma:	Wolfs Technology Fund
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. Armii Krajowej 9A/223 41-506 Chorzów
Telefon:	032 254 97 73
Faks:	032 254 97 73
Adres poczty elektronicznej:	office@wolfstechfund.com
Adres strony internetowej:	http://wolfstechfund.com
NIP:	6342773530
REGON:	241852386
KRS:	0000379636

Źródło: Emitent

WOLFES TECHNOLOGY FUND S.A. (wcześniej GRAPHIC S.A.) od początku istnienia związana była z polskim rynkiem reklamy. Firma świadczyła usługi m.in. z zakresu przygotowania do druku, oklejania pojazdów, systemów wystawienniczych i reklamy wizualnej, druku laserowego, fotografii reklamowej, projektowania graficznego również witryn internetowych.

W związku ze zbyciem w dniu 04.10.2017 r. kontrolnego pakietu 3.000.000 akcji imiennych serii A przez Pana Tomasza Mola na rzecz Pana Leszka Forytty, Spółka weszła w nowy etap rozwoju i przede wszystkim rozszerzenia profilu działalności spółki o rynek obrotu i zarządzania nieruchomościami oraz nowych technologii.

Pierwszym etapem realizacji poszerzonej strategii rozwoju Spółki było podjęcie w dniu 19.01.2018 r. przez Akcjonariuszy Spółki uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki to jest do kwoty 631.602,70 zł. Emisja akcji serii D została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej poprzez zaoferowanie WOLFS CORPORATION S.A. z siedzibą w Chorzowie łącznie 2.727.500 sztuk akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 272.750,00 zł i cenie emisyjnej 2,00 zł każda, tj. za łączną cenę emisyjną



5.455.00,00 zł za wszystkie akcje, w zamian za wniesienie przez w/w spółkę wkładu niepieniężnego, poprzez przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki WOLFS CORPORATION S.A. z siedzibą w Chorzowie. W skład wniesionego przedsiębiorstwa wchodzi pięć nieruchomości położonych w Katowicach i Chorzowie. (vide: raport bieżący nr 1/2018, nr 3/2018, nr 4/2018 opublikowane w dniu 19.01.2018 r.).

Następnie Spółka dokonała nabycia na cele inwestycyjne nieruchomości położonej w Gdyni, na której realizowana obecnie jest budowa apartamentów z przeznaczeniem na sprzedaż i wynajem (vide: raport bieżących nr 7/2018 z dnia 26.01.2018 r.).

Ponadto, w dniu 16.04.2018 r. NWZA Emitenta podjęło m.in. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji prywatnej akcji serii E na okaziciela (vide: raport EBI nr 10/2018 z dnia 17.04.2018 r.). Subskrypcja zamknięta została w dniu 16.07.2018 r. (raport EBI nr 20/2018 z dnia 26.07.2018 r.), a w jej ramach przydzielonych zostało 7.543.092 sztuk akcji serii E. Cena emisyjna akcji na okaziciela serii E została ustalona na poziomie 2,00 zł (słownie: dwa złote) każda. Akcje zwykłe na okaziciela serii E zostały objęte za gotówkę. Wraz z objęciem akcji przez nowych Akcjonariuszy, Emitent dokonał nabycia od nowych Akcjonariuszy łącznie 1.836.398 akcji spółki Wolfs Fundusz Private Equity S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Graniczna 29, 40-017 Katowice, KRS 0000618128. Cena nabycia wyniosła 8 zł za jedną sztukę akcji. Wobec powyższego, w odniesieniu 7.345.592 akcji nowej emisji E, o łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 14.691.184 zł, cena ich zakupu została potrącona z ceną zakupu przez Emitenta akcji spółki Wolfs Fundusz Private Equity, w wyniku zawarcia stosownych umów kompensaty. Nabycie akcji spółki Wolfs Fundusz Private Equity S.A. z siedzibą w Katowicach dokonane zostało w związku z zamiarem dokonania transakcjami nabycia nieruchomości od tejże spółki oraz prowadzonym przez tę spółkę skupem akcji własnych. Sprzedaż nieruchomości przez spółkę Wolfs Fundusz Private Equity S.A. z siedzibą w Katowicach na rzecz Emitenta ma nastąpić w III i IV kwartale bieżącego roku. Rejestracja podwyższenia kapitału do kwoty 1.385.911,90 zł dokonana została postanowieniem sądu rejestrowego z dnia 29.09.2018r. tak więc kapitał spółki uległ zwiększeniu o kwotę 754.309,20 zł.



2. Władze Spółki

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Leszek Forytta	Prezes Zarządu	10.08.2018 r.	09.08.2023 r.

Źródło: Emitent

W okresie od dnia ~~410.1008.2017~~8r. -funkcję Prezesa Zarządu Emitenta pełnił Pan Michał Krzyżanowski, który złożył rezygnację z pełnienia funkcji. W dniu 10.08.2018r. Rada Nadzorcza powołała do zarządu Pana Leszka Foryttę (raport EBI nr24/2018).

Leszek Forytta

Leszek Forytta jest ekspertem w dziedzinie pozyskiwania kapitału oraz doświadczonym przedsiębiorcą z pasją do rynków kapitałowych. Founder giełdowego funduszu nieruchomości Wolfs Technology Fund S.A. (dawniej Graphic S.A.). Od dwudziestu lat działa na rynkach kapitałowych w Polsce i za granicą. Od 2000 roku, samodzielnie bądź z partnerami uczestniczył w 30 emisjach obligacji IPO. Aktywny i doświadczony inwestor giełdowy. Jest jednym ze współtwórców i współudziałowców funduszu Carpathia Capital - budował nim rynek Aero, dedykowany małym i średnim przedsiębiorstwom, będący rumuńskim odpowiednikiem polskiego NewConnect. Jest członkiem Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych oraz konsultantem spółek giełdowych i autoryzowanych doradców rynku NewConnect w zakresie pozyskiwania strategicznych inwestorów oraz planowania IPO.

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Robert Stawiarski	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017 r.	03.10.2022 r.



Tadeusz Pawliszewski	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017 r.	03.10.2022 r.
Joanna Lipińska*	Członek Rady Nadzorczej	02.10.2018 r.	03.10.2022 r.
Anna Urbaniak	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017 r.	03.10.2022 r.
Robert Ostarek	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017 r.	03.10.2022 r.

Źródło: Emitent

* Pani Joanna Lipińska powołana została do Rady Nadzorczej Spółki uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 02.10.2018r. (raport EBI nr 25/2018 z dnia 03.10.2018r.). Do dnia 02.10.2018r. funkcję członka Rady Nadzorczej funkcję członka Rady Nadzorczej pełniła Pani Anna Nietyksza, która w dniu 02.10.2018r. złożyła Spółce oświadczenie o rezygnacji (raport EBI nr 25/2018 z dnia 03.10.2018r.)

Sformatowano: Wcięcie: Z lewej: 0,25 cm

3. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Leszek Forytta**	3.000.000	6.000.000	21,64%	35,58%
Wolfs Corporation S.A.**	2.757.500	2.757.500	19,68%	16,17%
Pozostali	8.131.619	8.131.619	58,67%	48,24%
Suma	13.859.119	16.859.119	100,00 %	100,00 %

Źródło: Emitent

*



Powyższa 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 oraz raportami ESPI odnośnie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta).

**** Leszek Forytta jest podmiotem dominującym wobec Wolfs Corporation S.A., w związku z powyższym Leszek Forytta bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot bezpośrednio zależny Wolfs Corporation S.A. posiada łącznie 5.727.500 akcji Spółki uprawniających do oddania łącznie 8.727.500 głosów na WZ Spółki, które stanowią łącznie ok. 41,33% udziału w kapitale zakładowym oraz łącznie ok. 51,77% w głosach na WZ Spółki.**

Sformatowano: Czcionka: Calibri, 12 pt, Nie Kursywa

4. Informacje dotyczące liczby zatrudnienia przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

W III kwartale 2018 r. było dwóch pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę oraz umowy zlecenia.

5. Dane finansowe

5.1. Dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. (dane w PLN)

Pozycja	Wartość na dzień 30/09/2017	Wartość na dzień 30/09/2018
AKTYWA	1 137 114,76	27 726 806,34
A. Aktywa trwałe	1 137 114,76	23 539 969,62
I. Wartości niematerialne i prawne	73 157,88	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	73 157,88	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	3 337 258,52
1. Środki trwałe	0,00	3 337 258,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	3 339 788,23
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	-1 199,22

Sformatowano: Kolor czcionki: Akcent 1



d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	-1 330,49
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	936 812,88	20 157 317,10
1. Nieruchomości	0,00	7 560 628,53
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	936 812,88	12 596 688,57
a) w jednostkach powiązanych	936 812,88	0,00
- udziały lub akcje	936 812,88	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	12 596 688,57
- udziały lub akcje	0,00	12 596 688,57
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 144,00	45 394,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 144,00	45 394,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	0,00	4 186 836,72
I. Zapasy	0,00	225 160,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	225 160,00
II. Należności krótkoterminowe	0,00	3 864 155,43
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 200 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	1 200 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	0,00	2 664 155,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 631 368,57
- do 12 miesięcy	0,00	1 631 368,57
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	937 869,54
c) inne	0,00	94 917,32
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	77 280,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	77 280,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	66 379,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	66 379,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	10 901,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	10 901,79
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	20 240,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	1 137 114,76	27 726 806,34
PASYWA	1 137 114,76	27 726 806,34
A. Kapitał (fundusz) własny	1 103 821,76	21 849 289,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	358 852,70	1 385 911,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 148 054,95	21 630 491,75
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	19 482 436,80
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	200 000,00	200 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 439 812,69	-1 548 597,01
VI. Zysk (strata) netto	-163 273,20	181 482,43
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 293,00	5 877 517,27
I. Rezerwy na zobowiązania	33 293,00	85 791,96
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 293,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	85 791,96
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	85 791,96
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 258 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	1 258 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00



a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	1 972 809,10
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	550 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	550 000,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	0,00	1 422 809,10
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	25 000,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	89 580,59
- do 12 miesięcy	0,00	89 580,59
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	43 735,52
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	1 264 492,99
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 560 916,21
1. Ujemna wartość firmy	0,00	2 560 916,21
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	1 137 114,76	27 726 806,34

5.2. Dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta za III kwartał 2018 roku oraz narastająco wraz z danymi porównawczymi za 2017 rok (dane w PLN)

	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	589 635,33	0,00	438 267,76	171 852,17
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	559 303,23	0,00	438 267,76	171 852,17

Sformatowano: Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Wyrównany do środka, Brak, Odstęp Przed: 0 pt, Nie zachowuj razem z następnym, Nie zachowuj wierszy razem

Sformatowano: Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Czcionka: 10 pt, Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Czcionka: 10 pt, Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Czcionka: 10 pt, Kolor czcionki: Akcent 1

Sformatowano: Czcionka: 10 pt, Kolor czcionki: Akcent 1



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	30 332,10	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	572 561,50	0,00	353 084,33	126 843,75
I. Amortyzacja	77 672,68	0,00	67 507,65	22 502,55
II. Zużycie materiałów i energii	167 860,74	0,00	22 252,25	4 817,66
III. Usługi obce	97 312,71	0,00	159 801,40	65 633,87
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	8 768,07	435,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	183 183,20	0,00	46 859,05	14 482,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	24 176,12	0,00	6 479,30	2 487,84
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	41 416,61	16 484,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 218,11	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	17 137,94	0,00	85 183,43	45 008,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	17 073,83	0,00	56 585,80	16 155,93
I. Zysk z tytułu rozchodu 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	0,00	0,00	56 585,80	16 155,93
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	24,88	23,93
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	61 403,52	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	24,88	23,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	0,00	0,00	141 744,35	61 140,42
G. Przychody finansowe	61 403,52	0,00	73 309,47	73 309,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-44 329,69	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	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	73 309,47	73 309,47
- w jednostkach powiązanych	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	0,00
H. Koszty finansowe	118 943,51	0,00	2 692,39	2 692,39
I. Odsetki, w tym:	28 303,26	0,00	452,39	452,39

Sformatowano: Czcionka:
Pogrubienie

Sformatowano: Czcionka:
Pogrubienie



- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	90 640,25	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	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)	-163 273,20	0,00	212 361,43	131 575,50
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	30 879,00	30 879,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-163 273,20	0,00	181 482,43	100 878,50

5.3. Zestawienie zamian w kapitale własnym Spółki w III kwartale 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2017 oraz danymi narastającymi (dane w PLN)

	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	<i>Sformatowano: Kolor czcionki: Akcent 1</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 433 281,18	1 792 643,28	358 852,70	0,00	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 433 281,18	1 792 643,28	358 852,70	0,00	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	358 852,70	358 852,70	358 852,70	0,00	
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	272 750,00	272 750,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	272 750,00	272 750,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	272 750,00	272 750,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	358 852,70	358 852,70	631 602,70	272 750,00	
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 955 992,12	0,00	2 148 054,95	0,00	
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-421 456,20	0,00	14 971 426,00	9 516 426,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	5 182 250,00	0,00	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	5 182 250,00	0,00	
- z podziału zysku (ustawowo)	-421 456,20	0,00	0,00	0,00	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00	
- emisja akcji niezarejestrowana	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-421 456,20	-192 062,83	0,00	0,00	
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 534 535,92	0,00	17 119 480,95	9 516 426,00	
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	



3.1. 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
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	200 000,00	0,00	200 000,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	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
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	200 000,00	200 000,00	200 000,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 081 563,64	-852 170,27	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-660 107,44	-660 107,44	-1 439 812,69	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-660 107,44	-660 107,44	1 439 812,69	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-421 456,20	-192 062,83	-108 784,32	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-421 456,20	-192 062,83	-108 784,32	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-421 456,20	192 062,83	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-421 456,20	-660 107,44	-1 548 597,01	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	-660 107,44	62 094,10	82 813,79	25 064,02
a) zysk netto	0,00	62 094,10	82 813,79	25 064,02
b) strata netto	-45 591,09	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	-45 591,09	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 387 690,09	1 788 080,60	16 485 300,43	9 814 240,02
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 387 690,09	1 788 080,60	16 485 300,43	9 814 240,02

5.4. Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za III kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2017 roku oraz danymi narastającymi (dane w PLN)



	Kwota za 01.01.2017- 30.09.2017	Kwota za 01.07.2017- 30.09.2017	Kwota za 01.01.2018- 30.09.2018	Kwota za 01.07.2018- 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-163 273,20	0,00	181 482,43	100 878,50
II. Korekty razem	307 737,81	0,00	1 944 093,44	-949 790,24
1. Amortyzacja	76 543,95	0,00	67 507,65	22 502,55
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28 303,26	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	90 640,25	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	752 086,13	0,00	-225 160,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	375 110,83	0,00	-2 261 791,98	-1 657 282,26
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 023 172,78	0,00	1 822 862,06	1 498 104,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 226,17	0,00	2 540 675,71	-9 114,68
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-804 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	144 464,61	0,00	2 125 575,87	-848 911,74
B. Przepływy środków pieniężnych i działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 362 009,95	0,00	7 886,39	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 327 808,22	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	34 201,73	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	34 201,73	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	34 201,73	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	7 886,39	0,00
II. Wydatki	-936 812,88	0,00	-18 509 345,50	-5 590 445,73
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-2 418 173,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	-4 310 722,53	-3 468 397,76
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-936 812,88	0,00	-11 780 449,97	-2 122 047,97
a) w jednostkach powiązanych	-936 812,88	0,00	-66 379,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-11 714 070,97	-2 122 047,97
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	-11 714 070,97	-2 122 047,97
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 425 197,07	0,00	-18 501 459,11	-5 590 445,73
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

Sformatowano: Kolor czcionki:
Akcent 1



I. Wpływy	0,00	0,00	18 192 373,36	7 271 320,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	15 105 373,36	5 165 320,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	1 806 000,00	850 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	1 281 000,00	1 256 000,00
II. Wydatki	-1 593 361,47	0,00	-1 806 000,00	-850 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 474 417,96	0,00	-1 806 000,00	-850 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-28 303,26	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	-90 640,25	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 593 361,47	0,00	16 386 373,36	6 421 320,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-23 699,79	0,00	10 490,12	-18 037,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-23 699,79	0,00	10 490,12	-18 037,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 699,79	0,00	411,67	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	0,00	0,00	10 901,79	-18 037,47
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasad rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

a) Przychody i koszty:



Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty). Przychody uznaje się za osiągnięte, gdy wszystkie warunki umowy sprzedaży zostały spełnione i nie istnieją zasadnicze wątpliwości co do odbioru towarów i usług. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Spółka ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne (także jeszcze nie poniesione), natomiast nie ewidencjonuje wątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych. Przychody lub koszty z tytułu naliczonych odsetek ujmowane są stosownie do okresu, którego dotyczą.

b) Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Koszty prac rozwojowych	- od dwóch do pięciu lat
Oprogramowanie komputerowe	- w ciągu dwóch lat
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	- w ciągu pięciu lat

c) Środki trwałe:

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację lub, jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia środka trwałego, wartość początkową stanowi cena sprzedaży netto pomniejszona o przeciętnie osiąganą marżę. Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona na dzień 1 stycznia 1995 r.

Jeżeli spółka przyjęła do używania obce środki trwałe na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej "finansującym", oddaje drugiej stronie, zwanej dalej "korzystającym", środki trwałe do odpłatnego używania na czas oznaczony, spółka zalicza środki te do własnych aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z warunków, o których mowa w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.



Środki trwałe umarżane są według metody liniowej lub degresywnej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Podstawowe stawki umorzeniowe są następujące:

Budynki i budowle	- od 2,5% do 4%
Maszyny i urządzenia	- od 10% do 60%
Środki transportu	- od 14% do 20%

Wydatki poniesione na ulepszenie środków trwałych (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, adaptacja lub modernizacja) powodujące m. in. wydłużenie okresu używania lub zwiększenie zdolności wytwórczej, zwiększają wartość środka trwałego. Wartość środków trwałych pomniejsza się o wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

d) Środki trwałe w budowie:

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

e) Inwestycje długoterminowe:

Akcje i udziały

Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

f) Zapasy:

Wycena zapasów objętych ewidencją ilościowo-wartościową :

- materiały i surowce – wg cen zakupu, przy zastosowaniu metody FIFO
- koszty bezpośrednio związane z zakupem ujmuje się na koncie Międzyokresowe rozliczenia koszty
- towary – wg cen zakupu, przy zastosowaniu metody FIFO

Na dzień bilansowy materiały wycenia się według cen nabycia, która obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cło (przy zakupie z importu), pomniejszoną o rabaty oraz koszty



bezpośrednie związane z zakupem lub przystosowaniem do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, składowania.

Cena sprzedaży netto jest szacunkową ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w transakcjach między podmiotami niezależnymi, pomniejszoną o szacunkowe koszty uczynienia zapasów zdatnymi do sprzedaży oraz o szacunkowe koszty sprzedaży. Zapasy wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

g) Należności i roszczenia oraz zobowiązania:

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w wartości wymagającej zapłaty, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia dokonania operacji, z tym, że jeżeli dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy należności oraz zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

- należności w postępowaniu egzekucyjnym	- 100%
- należności w postępowaniu układowym	- 100%
- należności z tytułu naliczonych odsetek	- 100%
- należności główne	- do 8%
- należności wątpliwe po terminie płatności	- 50%.

h) Rezerwy na zobowiązania:

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

Gwarancje



Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt, usługa lub towar zostaną sprzedane. Rezerwy tworzone są jako określony procent przychodu ze sprzedaży produktów, usług i towarów, uzyskanego w danym roku obrotowym.

i) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

j) Podatek dochodowy:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny. 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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

**k) Różnice kursowe:**

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

l) 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. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe:

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

Zobowiązania finansowe:

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

m) Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej



uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się 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 wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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 celem 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.

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. 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 przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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



6. Informacja Zarządu Emitenta na temat 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.

Wartość aktywów razem na dzień 30.09.2018r. wyniosła ok. 27,76 mln. zł, co oznacza prawie 243-sto krotny wzrost ich wartości w stosunku do III kwartału 2017 r. gdy wartość ta wynosiła ok. 1,137 mln zł. Należy zaznaczyć, iż w skład w/w aktywów wchodziły aktywa trwałe (ok. 23,5mln zł) oraz aktywa obrotowe (ok. 4,18 mln zł). Na aktywa trwałe składają się: rzeczowe aktywa trwałe (budynki, lokale – ok. 3,33 mln zł), inwestycje długoterminowe (nieruchomości – ok. 7,5 mln zł, akcje lub udziały w pozostałych jednostkach – ok. 12,5 mln zł). Na aktywa obrotowe składają się: zapasy – ok. 225 tys. zł, należności krótkoterminowe ok. 3,8 mln zł czy inwestycje krótkoterminowe – ok. 77,2 tys. zł.

W III kwartale bieżącego roku Spółka wypracowała ok. 171,8 tys. zł przychodów ze sprzedaży, przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie ok. 126,8 tys. zł. Spółka w analizowanym okresie osiągnęła zysk netto ok. 100 tys. zł. Porównując powyższe dane do III kwartału roku poprzedniego, w który to okresie Spółka odnotowała wynik finansowy równy 0,00 zł, stwierdzić należy, że udało się osiągnąć podstawowe założenie jakim jest rentowność prowadzonej działalności gospodarczej Spółki.

Bieżący dochód Emitent osiąga z tytułu najmu powierzchni biurowych oraz lokali mieszkalnych oraz w związku z realizacją zawartych w poprzednim kwartale umów w zakresie zarządzania nieruchomościami i doradztwa na rzecz podmiotów zewnętrznych (raporty ESPI z dnia 29.01.2018 r. nr 8/2018, z dnia 20.02.2018r. nr 9/2018 oraz z dnia 28.02.2018 r. nr 12/2018).

W dniu 29.09.2018r.

Sformatowano: Wyróżnienie

7. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie



W analizowanym kwartale Spółka prowadziła bieżącą działalność w obszarze wynajmu istniejących nieruchomości, jak również realizowanie zawartych umów doradczych i zarządczych pozwoliły na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego. Ponadto realizowane są rozpoczęte w poprzednich kwartałach inwestycje deweloperskie na nieruchomościach spółki położonych w Gdyni (vide raporty z dnia 21.06.2018 r. nr 34/2018 i 35/2018, oraz raport ESPI nr 22/2018 z dnia 10.04.2018 r.).

Emitent realizuje również zawarte w poprzednim kwartale umowy w zakresie zarządzania nieruchomości i doradztwa na rzecz podmiotów zewnętrznych, pozyskując tym samym klientów w obszarze nowego sektora działalności, na którego dynamiczny rozwój Spółka kładzie nacisk (raporty ESPI z dnia 29.01.2018 r. nr 8/2018, z dnia 20.02.2018 r. nr 9/2018 oraz z dnia 28.02.2018 r. nr 12/2018).

Ponadto, w dniu 16.04.2018 r. NWZA Emitenta podjęło m.in. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji prywatnej akcji serii E na okaziciela (vide: raport EBI nr 10/2018 z dnia 17.04.2018 r.). Subskrypcja zamknięta została w dniu 16.07.2018 r. (raport EBI nr 20/2018 z dnia 26.07.2018 r.), a w jej ramach przydzielonych zostało 7.543.092 sztuk akcji serii E. Cena emisyjna akcji na okaziciela serii E została ustalona na poziomie 2,00 zł (słownie: dwa złote) każda. Akcje zwykłe na okaziciela serii E zostały objęte za gotówkę. Wraz z objęciem akcji przez nowych Akcjonariuszy, Emitent dokonał nabycia od nowych Akcjonariuszy łącznie 1.836.398 akcji spółki Wolfs Fundusz Private Equity S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Graniczna 29, 40-017 Katowice, KRS 0000618128. Cena nabycia wyniosła 8 zł za [jedną](#) sztukę akcji. Wobec powyższego, w odniesieniu 7.345.592 akcji nowej emisji E, o łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 14.691.184 zł, cena ich zakupu została potrącona z ceną zakupu przez Emitenta akcji spółki Wolfs Fundusz Private Equity, w wyniku zawarcia stosownych umów kompensaty. Nabycie akcji spółki Wolfs Fundusz Private Equity S.A. z siedzibą w Katowicach dokonane zostało w związku z zamiarem dokonania transakcjami nabycia nieruchomości od tejże spółki oraz prowadzonym przez tę spółkę skupem akcji własnych. Sprzedaż nieruchomości przez spółkę Wolfs Fundusz Private Equity S.A. z siedzibą w Katowicach na rzecz Emitenta ma nastąpić w III i IV kwartale bieżącego roku. Rejestracja podwyższenia kapitału do kwoty 1.385.911,90 zł dokonana została postanowieniem sądu rejestrowego z dnia 29.09.2018r. tak więc kapitał spółki uległ zwiększeniu o kwotę 754.309,20 zł.



8. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

9. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie posiada podmiotów zależnych.