



Igoria Trade S.A.

RAPORT za III kwartał 2017 roku
1 lipca 2017 roku – 30 września 2017 roku

Warszawa, 14 listopada 2017 roku

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 roku, uwzględniającego uchwałę nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 roku) "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. ZARZĄD	3
1.2. RADA NADZORCZA	3
1.3. AKCJONARIAT*	4
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI	4
2.1. BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
3.2. BILANS	11
3.3. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
3.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	16
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU	17
6. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	18
7. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE	18
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ ZARZĄD	18
9. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	19

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: Igoria Trade
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Puławska 111A/109, 02-707 Warszawa
Tel.: +48 22 101 58 80
Platforma: www.trejdoo.com
Internet: www.igoriatrade.com
E-mail: office@igoriatrade.com
KRS: 0000385303
REGON: 142942858
NIP: 525-250-76-81

1.2. Zarząd

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

1.2. Rada Nadzorcza

Maciej Hazubski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Przyłęcki - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Wójcik - Członek Rady Nadzorczej
Magda Narczewska - Członek Rady Nadzorczej

1.3. Akcjonariat*

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Wojciech Kuliński	6 941 653	31.55	31.55
2.	Dorota Krawczyk	5 186 477	23.57	23.57
3.	IQ Partners S.A.**	4 138 000	18.81	18.81
4.	Pozostali	5 733 371	26.07	26.07
Razem		22 000 001	100,00	100,00

* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 listopada 2017 roku.

** Spółka posiada akcje za pośrednictwem swojej spółki zależnej - InQbe sp. z o.o. (IQ Partners S.A. posiada 100 proc. udziałów w InQbe sp. z o.o.)

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości

Niniejszy raport, obejmujący dane za III kwartał 2017 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące III kwartał 2017 roku oraz dane narastająco za okres od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2016 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Igoria Trade S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

2.1. Bilans

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego min stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

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.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

b) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach 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).

c) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

d) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

f) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

g) Rezerwy na zobowiązania

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.

h) Zobowiązania długoterminowe a krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

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

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

i) Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

j) 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, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

k) Rozliczenie wyniku finansowego

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

l) Zasady rozliczania dotacji

Wartość początkowa środka trwałego sfinansowanego (w całości lub w części) z otrzymanej dotacji stanowi odpowiednio cena jego nabycia lub koszt wytworzenia - w zależności od tego czy środek ten został przez jednostkę zakupiony, czy wytworzony we własnym zakresie.

Ustalona cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego nie są pomniejszane o kwotę otrzymanej dotacji. Od tak ustalonej wartości początkowej środka trwałego dokonuje się odpisów amortyzacyjnych według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości.

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, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Następnie zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Do czasu przyjęcia do użytkowania finansowanego z dotacji środka trwałego, dotacja ta stanowi w niezmienionej kwocie (tj. w wysokości, w jakiej wpłynęła na rachunek bankowy) przychód przyszłych okresów. Dopiero z chwilą oddania do użytkowania środka trwałego

sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Jeżeli środek trwały został sfinansowany dotacją tylko w pewnej części, to na pozostałe przychody operacyjne odnosi się wyłącznie wartość, która odpowiada wielkości przyznanej dotacji. Niezależnie od źródeł sfinansowania środka trwałego (a więc także w przypadku środka trwałego sfinansowanego dotacją) od jego wartości początkowej dokonywane są odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości. Odpisy te odnoszone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej spółki. Z uwagi na to, że odpis amortyzacyjny środka trwałego w części sfinansowanej dotacją nie stanowi kosztu uzyskania przychodów dla celów podatkowych, jednostka wyodrębniła z konta 40-0 „Amoryzacja“ konta analityczne dotyczące odpisów amortyzacyjnych, które są uznawane i które nie są uznawane za koszty podatkowe.

2.2. Rachunek zysków i strat

a) Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym

b) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysyła towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

c) Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- przychody finansowe z tytułu dywidend, 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.

d) Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka — w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,

- składniki pasywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

e) Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

3.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.07.2016-30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	251 188,65	363 037,73	1 239 533,09	945 613,56
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	251 188,65	363 037,73	802 143,09	945 613,56
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	0,00	437 390,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	221 869,69	914 526,74	1 392 435,82	2 119 760,96
I. Amortyzacja	62 038,62	125 448,40	186 788,64	316 697,44
II. Zużycie materiałów i energii	3 015,53	1 651,00	3 015,53	2 498,23
III. Usługi obce	18 541,54	559 641,60	729 629,96	1 199 277,66
IV. Podatki i opłaty,	5 920,81	4 457,95	10 821,67	8 924,00
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	113 752,53	178 838,82	382 300,28	477 977,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 873,62	28 845,92	56 259,40	78 577,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	727,04	15 643,05	23 620,34	35 808,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	29 318,96	-551 489,01	-152 902,73	-1 174 147,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	25 402,99	172 757,93	166 680,03	264 511,49
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	25 402,99	172 757,93	166 680,03	264 511,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	270,00	558,94
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	270,00	558,94
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	54 721,95	-378 731,08	13 507,30	-910 194,85
G. Przychody finansowe	13 567,28	135 658,85	222 855,77	508 390,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	2,42	7,83	15,91	22,31
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
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	13 564,86	135 651,02	222 839,86	508 368,33
H. Koszty finansowe	109 592,61	121 733,94	188 158,79	517 731,18
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	99,73	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	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	109 592,61	121 733,94	188 059,06	517 731,18
I. Zysk (strata) brutto (H+/-J)	-41 303,38	-364 806,17	48 204,28	-919 535,39
J. Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK NETTO	-41 303,38	-364 806,17	48 204,28	-919 535,39

3.2. Bilans

AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE				
A.	30.09.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.09.2017
I. Wartości niematerialne i prawne	2 511 202,47	2 677 983,36	3 370 333,17	3 710 301,02
	466 664,70	1 229 641,78	1 067 179,24	1 824 042,84
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	466 664,70	1 229 641,78	1 067 179,24	1 824 042,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	177 107,94	162 714,77	133 928,27	119 535,02
1. Środki trwałe	177 107,94	162 714,77	133 928,27	119 535,02
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	173 311,38	162 714,77	133 928,27	116 498,60
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	3 796,56	0,00	0,00	3 036,42
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	57 311,43	180 212,81	355 212,81	502 212,81
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	180 212,81	355 212,81	502 212,81
a) w jednostkach powiązanych	57 311,43	180 212,81	355 212,81	502 212,81
udziały lub akcje	7 311,43	7 311,43	7 311,43	7 311,43
inne papiery wartościowe	50 000,00	172 901,38	347 901,38	494 901,38
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 810 118,40	1 105 414,00	1 814 012,85	1 264 510,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 402,00	4 564,00	4 564,00	4 564,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 808 716,40	1 100 850,00	1 809 448,85	1 259 946,35
B. AKTYWA OBROTOWE	5 850 113,36	6 253 534,27	8 116 057,54	8 228 350,51
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	14 358,43	11 288,05	334 265,02	249 022,88
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	14 358,43	11 288,05	334 265,02	249 022,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 154,85	1 989,52	3 500,00	8 500,00
do 12 miesięcy	12 154,85	1 989,52	3 500,00	8 500,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne	2 203,58	9 298,53	330 765,02	240 522,88
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 835 754,93	6 242 246,22	7 781 792,52	7 979 327,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 835 754,93	6 242 246,22	7 781 792,52	7 979 327,63
a) w jednostkach powiązanych	40 000,00	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	40 000,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9 323,39	31 408,11	31 408,11	31 408,11
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 323,39	31 408,11	31 408,11	31 408,11
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 796 431,54	6 210 838,11	7 750 384,41	7 947 919,52
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 695 584,28	4 505 087,73	7 287 777,51	5 903 094,70
inne środki pieniężne	1 090 847,26	1 705 750,38	462 606,90	2 044 824,82
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	8 361 315,83	8 931 517,63	11 486 390,71	11 938 651,53

PASYWA		30.09.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.09.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 072 310,85	2 327 691,81	3 198 962,59	2 834 156,42
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 611 500,10	1 900 000,10	2 200 000,10	2 200 000,10
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	200 000,00	200 000,00	1 700 000,00	1 700 000,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	288 500,00	374 000,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-75 893,53	-75 893,53	-146 308,29	-146 308,29
VI.	Zysk (strata) netto	48 204,28	-70 414,76	-554 729,22	-919 535,39
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 023 177,11	5 385 275,01	7 147 580,87	7 657 758,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	13 860,25	24 022,21	24 022,21	24 022,21
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>13 860,25</i>	<i>16 642,21</i>	<i>16 642,21</i>	<i>16 642,21</i>
	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowa	13 860,25	16 642,21	16 642,21	16 642,21
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>0,00</i>	<i>7 380,00</i>	<i>7 380,00</i>	<i>7 380,00</i>
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	7 380,00	7 380,00	7 380,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 009 316,86	5 361 252,80	7 123 558,66	7 633 736,72
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek,				
1.	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 009 316,86	5 361 252,80	7 123 558,66	7 633 736,72
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 992 540,86	5 342 295,96	7 093 542,05	7 588 791,35
	do 12 miesięcy	4 992 540,86	5 342 295,96	7 093 542,05	7 588 791,35
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	16 505,59	16 968,60	22 457,56	29 695,34
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i)	inne	270,41	1 988,24	7 559,05	15 250,03
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 265 827,87	1 218 550,81	1 139 847,25	1 446 736,18
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>1 265 827,87</i>	<i>1 218 550,81</i>	<i>1 139 847,25</i>	<i>1 446 736,18</i>
	długoterminowe	1 082 320,75	1 035 043,69	956 340,13	1 263 229,06
	krótkoterminowe	183 507,12	183 507,12	183 507,12	183 507,12
PASYWA RAZEM		8 361 315,83	8 931 517,63	11 486 390,71	11 938 651,53

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-41 303,38	-364 806,17	48 204,28	-919 535,39
<i>Korekty razem:</i>	-503 139,92	709 341,28	910 366,58	1 552 616,80
Amortyzacja	62 038,62	125 448,40	186 788,64	316 697,44
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	-867 918,75	0,00	-867 918,75
Zmiana stanu rezerw	-7 380,00	0,00	-7 380,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	14 877,02	85 242,14	-7 666,97	-237 734,83
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-422 272,57	510 178,06	780 034,94	2 272 483,92
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-150 402,99	856 391,43	-41 410,03	69 089,02
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-544 443,30	344 535,11	958 570,86	633 081,41
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wnip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	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
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	20 000,00	147 000,00	40 000,00	322 000,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	20 000,00	147 000,00	40 000,00	322 000,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	20 000,00	147 000,00	40 000,00	322 000,00
- nabycie aktywów finansowych	20 000,00	147 000,00	40 000,00	322 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 000,00	-147 000,00	-40 000,00	-322 000,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wpływy</i>	0,00	0,00	288 500,00	1 426 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	0,00	0,00	288 500,00	1 426 000,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	288 500,00	1 426 000,00
Przepływy pieniężne netto razem	-564 443,30	197 535,11	1 207 070,86	1 737 081,41
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-564 443,30	197 535,11	1 207 070,86	1 737 081,41
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	6 350 874,84	7 750 384,41	4 579 360,68	6 210 838,11
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	5 786 431,54	7 947 919,52	5 786 431,54	7 947 919,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.07-30.09.2016	01.07. - 30.09.2017	01.01-30.09.2016	01.01. - 30.09.2017
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	2 113 614,23	3 198 962,59	1 735 606,57	2 327 691,81
-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	2 113 614,23	3 198 962,59	1 735 606,57	2 327 691,81
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 611 500,10	2 200 000,10	1 611 500,10	1 900 000,10
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	300 000,00
- aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 611 500,10	2 200 000,10	1 611 500,10	2 200 000,10
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	200 000,00	1 700 000,00	200 000,00	200 000,00
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	0,00	0,00	0,00	1 500 000,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	1 500 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	1 500 000,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	200 000,00	1 700 000,00	200 000,00	1 700 000,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	288 500,00	0,00	0,00	374 000,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	288 500,00	-374 000,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	288 500,00	922 000,00
- objęcie akcji na pokrycie kapitału zakładowego	0,00	0,00	288 500,00	922 000,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	-1 296 000,00
- zarejestrowany kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	-1 296 000,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	288 500,00	0,00	288 500,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-75 893,53	-146 308,29	-162 493,79	-75 893,53
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-75 893,53	-146 308,29	-162 493,79	-75 893,53
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	89 507,66	-554 729,22	86 600,26	-70 414,76
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	89 507,66	-554 729,22	86 600,26	-70 414,76
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	13 614,13	-701 037,51	-75 893,53	-146 308,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	13 614,13	-701 037,51	-75 893,53	-146 308,29
Wynik netto	-41 303,38	-364 806,17	48 204,28	-919 535,39
zysk netto	0,00	0,00	48 204,28	0,00
strata netto	-41 303,38	-364 806,17	0,00	-919 535,39
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	2 072 310,85	2 834 156,42	2 072 310,85	2 834 156,42

4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2017 roku Spółka intensyfikowała prace związane z wdrożeniem innowacyjnego instrumentu płatniczego w postaci wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard, które spowodują znaczne rozszerzenie oferowanych usług i poprawę realizacji transakcji w wielu walutach za pomocą jednej karty płatniczej na całym świecie.

Dynamizując prace zmierzające do uruchomienia nowych usług, Igoria Trade S.A. zawarła umowę z SIA Central Europe, Włochy w zakresie procesowania transakcji płatniczych, autoryzacji oraz obsługi i zarządzania danymi dotyczącymi kart i ich właścicieli dla platformy płatniczej kart wielowalutowych IgoriaCard.

Grupa SIA jest światowym liderem w świadczeniu usług związanych z zarządzaniem, obsługą, autoryzacją transakcji oraz wydawnictwem kart płatniczych, działających w międzynarodowych organizacjach Visa i Mastercard.

W dobie płatności internetowych, częstych podróży służbowych po całym świecie, innowacyjna karta płatnicza IgoriaCard będzie spełniała oczekiwania klientów, którzy będą mogli realizować płatności w wielu walutach w każdym miejscu na świecie, realizując wypłaty środków z bankomatów i płatności w terminalach płatniczych oraz w Internecie. Potrzeby klientów obejmują chęć realizowania natychmiastowych transakcji w trybie 24/7. Innowacyjne wielowalutowe karty płatnicze IgoriaCard będą spełniały oczekiwania klientów w stopniu najwyższym, oferując nie tylko innowacyjny produkt w postaci wielowalutowych kart płatniczych, ale również rozbudowany pod względem szeregu funkcjonalności zintegrowany system przeznaczony do rozliczania transakcji wielowalutowych oraz automatycznego przewalutowania brakujących środków, jak również system do obsługi wszelkiego rodzaju podróży służbowych i rozliczeń płatności pracowników w każdym miejscu na świecie. Wszystkie procesy biznesowe i realizacja transakcji odbywać się będzie w trybie 24/7. Klienci będą mieli dostęp do swoich środków niezależnie od miejsca pobytu, a zintegrowany system będzie pozwalał na wykonanie szeregu czynności związanych z realizacją wielowalutowych transakcji kartowych. Innowacyjny system IgoriaCard wraz z instrumentami płatniczymi z pewnością poprawi komfort realizacji płatności wielowalutowych na całym świecie, przyspieszy transakcje kupna/sprzedaży produktów czy usług przy czym wygeneruje dodatkowe oszczędności czasu i pieniędzy dla każdego klienta indywidualnego, ograniczenie kosztów operacyjnych i wzrost przychodów w przedsiębiorstwach.

Rozszerzenie działalności Spółki o dodatkowe usługi otwiera nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.

W III kwartale 2017 roku Spółka uruchomiła rachunek rozliczeniowy w Turcji w banku ING.

Uruchomienie rachunku rozliczeniowego w lirze tureckiej (TRY) otwiera przed Igoria Trade możliwość rozszerzenia zakresu usług karty wielowalutowej. Szerokie powiązania handlowe między polskim a tureckim rynkiem są gwarancją dużego potencjału dla rozwoju karty wielowalutowej IgoriaCard – zarówno usług skierowanych do biznesu, z wyszczególnieniem eksporterów odzieży i tekstyliów oraz firm z branży transportu i logistyki, jak również dla klientów indywidualnych podróżujących głównie w celach turystycznych.

Spółka podejmuje działania zmierzające do pozyskania kolejnych krajowych i zagranicznych partnerów biznesowych. Zarząd prowadzi szereg rozmów związanych z rozpoczęciem współpracy z kolejnymi bankami oraz instytucjami finansowymi w Europie. Obecnie Spółka prowadzi działalność we współpracy z kilkudziesięcioma bankami krajowymi i zagranicznymi (bezpośrednio oraz poprzez spółkę zależną Igoria Trade Ltd.). Zakres usług świadczonych za pośrednictwem platformy finansowej Trejdoo.com obejmuje transfery środków, płatności, wymianę walut, płatności mobilne, rachunek powierniczy escrow, rachunki IBAN oraz karty walutowe prepaid.

Obecnie Spółka świadczy usługi w Polsce, Wielkiej Brytanii, Norwegii, Czechach, Słowacji, Irlandii, Rumunii i Turcji. Spółka zamierza sukcesywnie uruchamiać swoje usługi w kolejnych krajach w Europie i na świecie.

W III kwartale 2017 roku Spółka wygenerowała przychody netto w wysokości 363 tys. PLN. Wzrost kosztów w omawianym okresie związany jest bezpośrednio z realizacją projektu IgoriaCard w obszarze technicznym, operacyjnym, prawnym i organizacyjnym oraz prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi. Realizacja projektu IgoriaCard jest kluczowym elementem strategicznym rozwoju Spółki na rynku krajowym i zagranicznym. Wdrożenie platformy wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard będzie jednym z najbardziej innowacyjnych systemów płatniczych w Polsce i Europie.

Na osiągnięty wynik miały wpływ przychody Spółki osiągane ze współpracy z klientami biznesowymi i indywidualnymi. Zostały poniesione znaczne nakłady i inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy transakcyjnej IgoriaCard i systemów wewnętrznych. Działania marketingowe, rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych oraz partnerzy biznesowi wpłynęły na przychody Spółki. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe oraz rozwój nowych produktów związanych z uzyskanym rozszerzeniem zezwolenia, które zostało wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zarząd jest przekonany, że rozwój platformy transakcyjnej IgoriaCard wpłynie pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu

III kwartał 2017 roku to dla Igoria Trade S.A. okres intensywnych prac związanych z wdrożeniem innowacyjnego instrumentu płatniczego w postaci wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard, których wprowadzenie na rynek międzynarodowy spowoduje znaczne rozszerzenie oferowanych usług i poprawę realizacji transakcji w wielu walutach za pomocą jednej karty płatniczej na całym świecie. Nowe produkty dedykowane są zarówno klientom indywidualnym jak i firmowym. Dynamiczny rozwój Spółki jest bezpośrednio związany z uzyskaną licencją Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard z logo tej organizacji oraz rozwojem platformy finansowej Trejdoo.com przy współpracy z partnerami biznesowymi.

6. Przewidywany rozwój Spółki

Otrzymana licencja Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci wielowalutowych kart płatniczych z logo tej organizacji oraz rozszerzenie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego do wydawania instrumentów płatniczych w 31 krajach w Europie poszerza działalność Spółki o dodatkowe usługi, otwiera nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.

Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe związane z wdrożeniem wielowalutowych kart płatniczych oraz platformy IgoriaCard. Karty wielowalutowe będą dawały możliwość płatności w 17 walutach w dowolnym miejscu na świecie – automatycznie dopasowując się do waluty kraju, w którym przebywa Klient.

Dzięki kartom wielowalutowym Klienci zaoszczędzą czas i pieniądze, szybko i wygodnie zrealizują płatności internetowe i wypłacą środki z bankomatów na całym świecie.

Spółka podejmuje kolejne kroki mające na celu ekspansję na rynki zagraniczne. Trwają zaawansowane rozmowy zarówno z potencjalnymi partnerami, jak i instytucjami finansowymi w Europie.

7. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce

Na dzień 30 września 2017 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 16 osób.

8. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

W ramach realizacji strategii rozwoju i ekspansji zagranicznej Spółki, Zarząd prowadził intensywne prace polegające na opracowaniu nowych produktów finansowych na rynek krajowy i zagraniczny związanych z rozszerzeniem zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz otrzymaną licencją Mastercard Principal Member.

W III kwartale 2017 roku Zarząd przeprowadził prace związane z określeniem dalszej strategii rozwoju, która jest związana z nowymi usługami obejmującymi wydawnictwo instrumentów płatniczych i usługi acquiringu.

W ramach realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółka z sukcesem świadczy obecnie oferowane usługi na platformie Trejdo.com oraz dynamizuje prace nad wprowadzeniem nowych usług w wybranych krajach w Europie. Zarząd, dzięki wsparciu specjalistów i partnerów biznesowych, aktywnie prowadzi działania w celu realizacji innowacyjnych projektów.

9. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej wchodzi:

- Igoria Trade Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów),
- Igoria Trade Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów).

Z uwagi na brak danych finansowych w spółkach zależnych, Igoria Trade S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wpływa na prezentowany obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy roku sprawozdawczego.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2017 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że raport kwartalny Igoria Trade S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju oraz sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Kuliński

Prezes Zarządu