



GRAVITON

**Rozszerzony skonsolidowany
raport kwartalny Grupy
Kapitałowej
GRAVITON CAPITAL S.A.**

**za okres III kwartału 2018 roku
tj. okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.**

Warszawa, 14 listopada 2018 r.



Spis treści

1	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A.....	6
	2.1 Dane jednostki dominującej	6
	2.2 Organy jednostki dominującej.....	7
3	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	8
4	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	9
5	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	12
6	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ŚRÓDROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	12
7	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	12
8	ZMIANA LICZBY POSIADANYCH AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE LUB NADZORUJĄCE	13
9	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	13
10	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.....	13
11	INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ISTOTNA.....	14
12	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA, OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	14
13	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	16
14	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRAVITON CAPITAL S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.....	17
15	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.....	17



1 WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR/MSSF

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 300	4 300	1 007	1 031
Rzeczowe aktywa trwałe	22	27	5	6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	15	3	4
Zaliczki na dostawy	2	0	0	0
Należności krótkoterminowe	13	18	3	4
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26	3	6	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	4	1	1
Aktywa razem	4 378	4 367	1 025	1 047
Kapitał własny	-25	-29	-6	-7
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 377	4 364	1 025	1 046
Rezerwy na zobowiązania	26	32	6	8
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Pasywa razem	4 378	4 367	1 025	1 047

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	322	377	76	89
Koszt własny sprzedaży	384	395	90	93
Zysk (strata) na działalności podstawowej	-62	-18	-14	-4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	112	48	26	11
Zysk (strata) na działalności finansowej	-26	-146	-6	-34
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24	-116	6	-27
Podatek dochodowy odroczony	-6	29	-1	7
Zysk (strata) netto	30	-145	7	-34



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111	166	26	39
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	38	0	9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-87	-269	-20	-63

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych śródrocznym sprawozdaniem finansowym, ustalone przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018-30.09.2018	4,2535	4,2714
01.01.2017-31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01.2017-30.09.2017	4,2566	4,3091

**) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR/MSSF

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa trwałe	5	11	1	3
Aktywa obrotowe	26	6	6	1
Aktywa razem	31	17	7	4
Kapitał własny	-253	-472	-59	-113
Zobowiązania długoterminowe	11	281	3	67
Zobowiązania krótkoterminowe	273	208	63	50
Pasywa razem	31	17	7	4

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	97	99	23	23
Zysk (strata) na działalności podstawowej	-97	-99	-23	-23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	39	-109	9	-26
Zysk (strata) na działalności finansowej	12	224	3	53
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-46	16	-11	4
Podatek odroczony dochodowy	-265	29	-62	7
Zysk (strata) netto	219	-13	51	-3

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15	-83	4	-19
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	15	-	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13	50	-3	12

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych śródrocznym sprawozdaniem finansowym, ustalone przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018-30.09.2018	4,2535	4,2714
01.01.2017-31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01.2017-30.09.2017	4,2566	4,3091

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie



2 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A.

2.1 DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Pełna nazwa	GRAVITON Capital Spółka Akcyjna (dawniej: Dom Maklerski WDM S.A.)
Siedziba	Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Podstawowy przedmiot działalności	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 1.650.000 zł i dzieli się na 2.062.500 akcji o wartości nominalnej 0,80 zł każda, w tym: <ul style="list-style-type: none">– 781.250 akcji zwykłych na okaziciela serii A,– 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,– 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,– 1.031.250 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000251987
REGON	020195815
NIP	8951853338
Strona internetowa	http://reinocapital.pl
Tel.	(022) 273 97 50
Fax.	(022) 273 97 50
Czas trwania jednostki	Nieograniczony



2.2 ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd

W skład Zarządu GRAVITON Capital S.A. na dzień 30.09.2018 r. wchodził:

Radosław Świątkowski - Członek Zarządu

W analizowanym okresie oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Pan Dominik Dymecki złożył rezygnację w dniu 6 lipca 2018 r., jednocześnie w skład Zarządu powołany został Pan Radosław Świątkowski.

W dniu 1 października 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki podejmując stosowną uchwałę powierzyła Panu Radosławowi Świątkowskiemu pełnienie funkcji Prezes Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje się następująco:

Radosław Świątkowski - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej GRAVITON Capital S.A. na dzień 30.09.2018 wchodzili:

Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kowal - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Kosińska - Członek Rady Nadzorczej
Beata Binek-Ćwik - Członek Rady Nadzorczej
Karolina Janas - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej GRAVITON Capital S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Beata Binek-Ćwik - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kowal - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Kosińska - Członek Rady Nadzorczej
Karolina Janas - Członek Rady Nadzorczej

W okresie trzeciego kwartału 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

– w dniu 6 lipca 2018 roku, w związku z ogłoszeniem przez Poligo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu "Poligo" wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki, weszły w życie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2018 roku: w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Krzysztofa Piotrowskiego, Pani Zofii Dzielnickiej i Pana Tadeusza Gudaszewskiego, oraz w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pani Małgorzaty Jadwigi Kosińskiej, Pani Beaty Marii Binek-Ćwik i Pani Karoliny Janas.



–w dniu 11 października 2018 r. Rada wybrała spośród swoich członków i powierzyła pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Pani Beacie Binek-Ćwik oraz funkcję zastępcy Przewodniczącego Panu Andrzejowi Kowalowi.

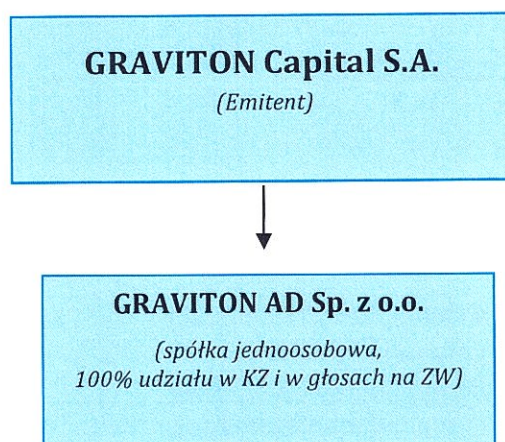
3 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 września 2018 r. GRAVITON Capital S.A. była podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Graviton Capital (dalej: Grupa lub Grupa Kapitałowa), w której skład wchodziły następujące podmioty zależne:

- GRAVITON AD Sp. z o.o.

GRAVITON AD Sp. z o.o. podlega konsolidacji.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (STAN NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 r.)



Grupa Kapitałowa GRAVITON Capital S.A. na dzień 30 września 2018 r. nie posiadała podmiotów stowarzyszonych.

GRAVITON CAPITAL S.A. – PODMIOT DOMINUJĄCY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Graviton Capital S.A. („Emitent”, „Spółka”) jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Graviton Capital. Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

PODMIOTY ZALEŻNE

GRAVITON AD SP. Z O.O.

z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Na dzień 30 września 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w



kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

W analizowanym okresie nie doszło do innych zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

4 ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

ZMIANY W SKŁADZIE ORAGNÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zmiany w składzie Zarządu

Pan Dominik Dymecki w dniu 6 lipca 2018 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Pana Radosława Świątkowskiego.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 6 lipca 2018 roku, w związku z ogłoszeniem przez Poligo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki, weszły w życie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2018 roku: w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Krzysztofa Piotrowskiego, Pani Zofii Dzielnickiej i Pana Tadeusza Gudaszewskiego, oraz w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pani Małgorzaty Jadwigi Kosińskiej, Pani Beaty Marii Binek-Ćwik i Pani Karoliny Janas.

PROCES POZYSKIWANIA INWESTORA STRATEGICZNEGO DLA EMITENTA

Zawarcie Umowy Inwestycyjnej

W III kwartale 2018 r. Zarząd Spółki kontynuował czynności związane z realizacją zawartego w dniu 2 marca 2018 r. wielostronnego porozumienia (dalej: „Porozumienie”) dotyczącego warunków inwestycji w Spółkę zawartego przez Spółkę oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim oraz Panem Wojciechem Gudaszewskim.

Porozumienie określało podstawowe zasady i warunki nabycia 100% akcji Spółki w ramach publicznego wezwania oraz dokonania inwestycji w Spółkę przez podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisję nowych akcji Spółki i pokrycie ich wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki REINO Dywidenda Plus S.A. oraz udziałów spółki REINO Partners Sp. z o.o.

Szczegółowe zasady i warunki przeprowadzenia planowanej transakcji zostały określone w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2018 r. (dalej: „Umowa inwestycyjna”) przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda



Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim, Panem Wojciechem Gudaszewskim, Panem Dominikiem Dymeckim oraz Panem Pawłem Jeleniewskim.

Umowa inwestycyjna określała podstawowe zasady i warunki nabycia przez Poligo Capital Sp. z o.o. do 100% akcji Spółki w ramach publicznego wezwania oraz dokonania przez pozostałe Strony Umowy inwestycyjnej inwestycji w Spółkę przez podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisję nowych akcji Emitenta i pokrycie ich wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki REINO Dywidenda Plus S.A. oraz udziałów spółki REINO Partners Sp. z o.o., a także przez przeprowadzenie emisji nowych akcji Spółki skierowanej do akcjonariuszy dodatkowych wskazanych przez Spółkę.

Realizacja wezwania do wykupu akcji Spółki w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej

Zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej Poligo Capital Sp. z o.o. ogłosiło w dniu 6 lipca 2018 r. publiczne wezwanie do wykupu do 100% akcji Spółki po cenie 1,60 zł za jedną akcję Spółki. Wezwanie zostało ogłoszone po spełnieniu się wszystkich warunków określonych szczegółowo wskazanych w Umowie inwestycyjnej, do których należało m.in.: odbycie się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 20 czerwca 2018 r. oraz podjęcie uchwał objętych porządkiem obrad, w tym uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki, odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 20 czerwca 2018 r. oraz podjęcie uchwał objętych porządkiem obrad, w tym uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2018 r. oraz podjęcie uchwał objętych porządkiem obrad, w tym uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 44.447.384 akcji o wartości nominalnej 35. 557. 907,20 zł. w dwóch seriach: serii E o wartości nominalnej równej 29.427.440 zł skierowanej do wspólników REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus S.A. w zamian za aporty w postaci udziałów w REINO Partners Partners Sp. z o.o. i akcji w REINO Dywidenda Plus S.A., oraz serii F o wartości nominalnej wynoszącej 6.130.467,20 zł skierowanej do akcjonariuszy inwestora dodatkowego (niewymienionych w umowie inwestycyjnej akcjonariuszy spółki Szkoła Inwestowania S.A.) w zamian za 50,1% akcji posiadanych przez inwestora dodatkowego.

W wyniku rozliczenia wezwania w dniu 30 sierpnia 2018 r. Poligo Capital Sp. z o.o. objęło 1.193.306 sztuk akcji spółki co stanowi 57,86% w kapitale zakładowym oraz 57,86% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zakończenie negocjacji w sprawie wniesienia aktywów przez potencjalnego inwestora

Zarząd Graviton Capital S.A. w dniu 29 października 2018 roku otrzymał informację o zakończeniu negocjacji z akcjonariuszami spółki Szkoła Inwestowania S.A. ("Potencjalny Inwestor") dotyczących wniesienia akcji tej spółki tytułem wkładów na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki.

Negocjacje prowadzone były w związku z umową inwestycyjną zawartą przez Spółkę w dniu 22 maja 2018 r., w której to przewidziano podjęcie przez Spółkę uchwały o emisji akcji i skierowaniu propozycji objęcia akcji do akcjonariuszy spółki, określanej jako inwestor dodatkowy. Uchwała emisyjna podjęta została w dniu 29 czerwca 2018 r. Na jej podstawie Zarząd Spółki prowadził rozmowy z przedstawicielem akcjonariuszy Potencjalnego Inwestora na temat warunków szczegółowych wniesienia posiadanych przez nich wkładów niepieniężnych do Spółki w celu złożenia im oferty objęcia akcji. Spółka i przedstawiciele akcjonariuszy Potencjalnego Inwestora



postanowili o ich zakończeniu. Podjęcie przez Strony decyzji o zakończeniu rozmów zostało zdeterminowane terminem wznowienia w dniu 30 października 2018 r., po przerwie, obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Na Walnym Zgromadzeniu, z uwagi na zmienny skład inwestorów i rozważane zwiększenie zaangażowania akcjonariuszy Potencjalnego Inwestora, przewidziano m.in. podjęcie uchwały o uchyleniu uchwały emisyjnej akcji, które miały być oferowane akcjonariuszom Potencjalnego Inwestora i podjęciu w jej miejsce nowej uchwały przewidującej, na warunkach analogicznych do warunków określonych pierwotnie. Do dnia wznowienia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, negocjacje i działania zakończyły się w sposób uniemożliwiający przegłosowanie emisji akcji skierowanych do akcjonariuszy Potencjalnego Inwestora na uzgodnionych wcześniej warunkach.

Niemniej jednak Strony potwierdziły wolę kontynuowania strategicznej współpracy z Potencjalnym Inwestorem w zakresie funduszy nieruchomości zarządzanych przez REINO Partners Sp. z o.o. lub dla których REINO Partners Sp. z o.o. pełni funkcję doradcy przy zarządzaniu portfelem rynku nieruchomości, a także dążenia do takiego połączenia w przyszłości, w szczególności po zrealizowaniu istotnych celów biznesowych i pod warunkiem niezwiększenia czynników ryzyka. Równocześnie Spółka będzie kontynuować poszukiwanie alternatywy dla Potencjalnego Inwestora w zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych.

Podjęcie uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki

W porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 1 października 2018 r., z uwagi na zmienny skład inwestorów i rozważane zwiększenie zaangażowania akcjonariuszy Potencjalnego Inwestora, przewidziano m.in. podjęcie uchwały o uchyleniu uchwał emisyjnych akcji podjętych w dniu 29 czerwca 2018 r., które miały być oferowane akcjonariuszom Potencjalnego Inwestora i podjęciu w jej miejsce nowej uchwały przewidującej, na warunkach analogicznych do warunków określonych pierwotnie.

Do dnia wznowienia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki po przerwie, tj. do dnia 30 października 2018 r., negocjacje i działania zakończyły się w sposób uniemożliwiający przegłosowanie emisji akcji skierowanych do akcjonariuszy Potencjalnego Inwestora na uzgodnionych wcześniej warunkach.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 30 października 2018 r. podjęto uchwały uchylające uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20 czerwca 2018 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E oraz uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w związku ze zmianą składu inwestorów którzy mieli obejmować akcje ww. emisji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 października podjęło natomiast uchwały zakładające podwyższenie kapitału:

- poprzez emisję 25.808.300 sztuk akcji serii E. Akcje o wartości nominalnej równej kwotę 20.646.640,00 zł zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej nowych akcji skierowanej do współników REINO Partners w zamian za aporty w postaci udziałów w REINO Partners Sp. z o.o.
- poprzez emisję nie mniej niż 5.597.760 oraz nie więcej niż 10.976.000 akcji serii F o wartości nominalnej nie mniej niż 4.478.208 zł oraz nie większej niż 8.780.800,00 zł które to zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus S.A. w zamian za aporty w postaci akcji w REINO Dywidenda Plus S.A.

Uchwały weszły w życie z dniem ich podjęcia. Umowy objęcia nowo emitowanych akcji Spółki zostaną



zawarte najpóźniej do dnia 19 grudnia 2018 r.

5 WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poza zdarzeniami szczegółowo opisanymi w pkt 4 niniejszego sprawozdania, w analizowanym okresie nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

6 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ŚRÓDROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Emitent ani Grupa Emitenta nie publikowali prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

7 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania akcjonariusze Spółki posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Graviton Capital S.A., zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta przedstawiali się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ Spółki	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ Spółki
Poligo Capital Sp. z o.o.	1.193.306	57,86%
Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5%	1.193.306	57,86%
Pozostali	869.194	42,14%
Łącznie	2 062 500	100,00%

Źródło: Informacje otrzymane od członków organów Emitenta oraz zawiadomienia akcjonariuszy Emitenta przekazane Spółce na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

ZMIANA W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU



W okresie od publikacji raportu okresowego za I półrocze 2018 r. w dniu 1 października 2018 r. do dnia przekazania niniejszego raportu (tj. 14 listopada 2018 r.) nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

8 ZMIANA LICZBY POSIADANYCH AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE LUB NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu oraz zmiany w stanie posiadania w okresie od dnia publikacji raportu okresowego za I półrocze 2018 r. (tj. od dnia 1 października 2018 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu (14 listopada 2018 r.) przedstawia poniższa tabela.

	Liczba akcji Spółki na dzień 1 października 2018 r.	Zmiana w stanie posiadania akcji Spółki	Liczba akcji Spółki na dzień 14 listopada 2018 r.
ZARZĄD			
Dominik Dymecki (w Zarządzie do 6 lipca 2018 r)	0	b.z.	0
Radosław Świątkowski (w Zarządzie od 6 lipca 2018 r)	0	b.z.	0
RADA NADZORCZA			
Andrzej Kowal (w Radzie Nadzorczej od 22 maja 2018 r.)	0	b.z.	0
Tomasz Buczak (w Radzie Nadzorczej od 20 czerwca 2018 r.)	1.193.306*	b.z.	1.193.306*
Małgorzata Kosińska (w Radzie Nadzorczej od 6 lipca 2018 r.)	0	b.z.	0
Beata Binek-Ćwik (w Radzie Nadzorczej od 6 lipca 2018 r.)	0	b.z.	0
Karolina Janas (w Radzie Nadzorczej od 6 lipca 2018 r.)	0	b.z.	0

- Po przez kontrolę Poligo Capital Sp. z o.o.

Źródło: Emitent

9 WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania sądowe, a także prowadzone przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, a także postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności.

10 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO



ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

W okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych. Szczegółowe informacje na temat transakcji Emitenta z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta za okres 01.01.2018 r. – 30.09.2018 r.

11 INFORMACJA O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ISTOTNA

W okresie sprawozdawczym Spółka ani jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji.

12 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA, OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej GRAVITON CAPITAL w roku obrotowym 2018 lub których wpływ jest możliwy w następnych latach obrotowych zostały przedstawione w pkt. 4 oraz 12 niniejszego Sprawozdania.

Poniżej opisano najistotniejsze ryzyka jakie obecnie identyfikuje Spółka związane z ryzykiem kontynuacji działalności.

RYZYKO ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM DŁUŻNYM DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podmiot zależny Spółki, spółka GRAVITON AD sp. z o.o. w dniu 20 czerwca 2011 r. zawarła umowę kredytu hipotecznego na łączną kwotę ok. 6,5 mln zł. Powyższa kwota będzie sukcesywnie spłacana przez okres ok. 15 lat. W związku z powyższym istotnie wzrosła wartość finansowania działalności Grupy za pomocą długu, co powoduje wzrost wartości ponoszonych przez Grupę kosztów finansowych. Powyższe może w sposób istotny wpłynąć na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe, w szczególności w związku ze zmianą poziomu stóp procentowych i wskaźnika WIBOR, który stanowi podstawę obliczania oprocentowania kredytu. W lutym 2018 r. Santander Bank Polska S.A. wypowiedział umowę kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce zależnej Emitenta, tj. Graviton AD Sp. z o.o. Wypowiedzenie Umowy kredytu datowane było na dzień 9 lutego 2018 r., okres wypowiedzenia wynosił 30 dni. W związku z wypowiedzeniem Umowy kredytu podpisane zostało trójstronne porozumienie zawartego pomiędzy Bankiem, Graviton AD Sp. z o.o. oraz Emitentem w przedmiocie dobrowolnej spłaty zobowiązań spółki zależnej z tytułu kredytu inwestycyjnego (dalej „Porozumienie 2”).



Strony zawarły Porozumienie 2 celem określenia warunków spłaty zobowiązań Spółki zależnej względem Banku wynikających z Umowy kredytu oraz odroczenia terminu zapadalności zobowiązań Spółki zależnej względem Banku do dnia 30 listopada 2018 roku, pod warunkiem terminowego wywiązywania się przez Spółkę zależną z ustalonych warunków spłaty zobowiązań. Z informacji posiadanych przez Emitenta wynika, że Spółka zależna posiada środki umożliwiające terminową realizację warunków Porozumienia 3. Intencją Spółki zależnej jest spłata zobowiązań z Umowy kredytu ze środków uzyskanych ze sprzedaży lokalu biurowego przy pl. Powstańców Śląskich we Wrocławiu. Na nieruchomości ustanowiona jest hipoteka w ramach Umowy kredytu lub refinansowanie zobowiązań z tytułu Umowy kredytu w innym banku. W celu zabezpieczenia prawidłowej realizacji Porozumienia Spółka zależna przedłożyła Bankowi oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC.

Grupa Kapitałowa podejmuje intensywne działania w kierunku sprzedaży nieruchomości oraz całkowitej spłaty zadłużenia wobec Banku Santander Bank Polska S.A. jednocześnie prowadząc z bankiem rozmowy w kierunku przedłużenia terminu porozumienia dla uzgodnienia terminu który pozwoli na przeprowadzenie procesu sprzedaży w sposób najbardziej efektywny i pozwoli na całkowitą spłatę zobowiązania.

Istnieje ryzyko, że w terminie do 30 listopada br., Spółka nie pozyska wystarczających środków z planowanego podwyższenia kapitału, działania związane ze sprzedażą nieruchomości nie zakończą się sukcesem, a Bank nie wyrazi zgody na przedłużenie Porozumienia 2 lub zawarcie nowego, zadłużenie wobec Banku nie zostanie spłacone zgodnie z obowiązującym Porozumieniem 2. W takich okolicznościach Bank będzie miał prawo do postawienia zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności oraz egzekwowania zabezpieczeń spłaty zobowiązania wobec Banku, którego poręczycielem jest Spółka, co w skrajnie niekorzystnej sytuacji może prowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki w sposób zagrażający kontynuacji działalności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEDOJŚCIEM DO SKUTKU EMISJI W PROCESIE BUDOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przeprowadzenie transakcji zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej ma doprowadzić do przejęcia kontroli nad Spółką przez wspólników i akcjonariuszy spółek - inwestorów oraz utworzenia holdingu, którego podstawowa działalność będzie dotyczyła tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych, a także zarządzania wehikulami inwestycyjnymi na rynku polskim oraz kluczowych jurysdykcjach zagranicznych we wszystkich istotnych klasach aktywów ze szczególnym jednak naciskiem na aktywa nieruchomościowe.

W celu realizacji postanowień Umowy inwestycyjnej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 października 2018 r. podjęło uchwały zakładające podwyższenie kapitału Spółki:

- poprzez emisję 25.808.300 sztuk akcji serii E. Akcje o wartości nominalnej równej kwotę 20.646.640,00 zł zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej nowych akcji skierowanej do wspólników REINO Partners w zamian za aporty w postaci udziałów w REINO Partners Sp. z o.o.
- poprzez emisję nie mniej niż 5.597.760 oraz nie więcej niż 10.976.000 akcji serii F o wartości nominalnej nie mniej niż 4.478.208 zł oraz nie większej niż 8.780.800,00 zł które to zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus S.A. w zamian za aporty w postaci akcji w REINO Dywidenda Plus S.A.

Po objęciu akcji nowych emisji przez wszystkich udziałowców REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus SA, w zamian za udziały i akcje tych spółek, w zakresie zapewniającym udział



większościowy na poziomie przekraczającym 50%, powstanie holding finansowy z wiodącą rolą Spółki. Spółka będzie również uzyskiwała przychody z dywidend wypłacanych przez spółki zależne.

Dodatkowo, przewidziano podwyższenie kapitału w formie emisji gotówkowej w wysokości do 10.000.000 zł, w tym celu Zarząd Spółki zwołał na dzień 15 października 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad przewidziano podjęcie stosownej uchwały (w przebiegu obrad zarządzono przerwę do 14 listopada 2018 r.).

W przypadku niedojścia do skutku emisji aportowych istnieje ryzyko niezrealizowania planów komunikowanych przez Spółkę w zakresie reorganizacji Grupy oraz rozwoju jej działalności w zakresie działalności tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych, a także zarządzania wehikułami inwestycyjnymi. Wskutek powyższego Spółka stanie przed koniecznością zrewidowania planów dotyczących jej rozwoju oraz planowanych źródeł przychodów. Niepowodzenie emisji gotówkowej z kolei a w efekcie niepozyskanie kapitału niezbędnego dla rozwoju Grupy oraz finansowania jej działalności operacyjnej może narazić Spółkę na ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, co może utrudniać normalne funkcjonowanie Spółki. Brak dofinansowania może również wpłynąć negatywnie na tempo realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

13 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Szczególnie istotne dla dalszej działalności Emitenta będzie przeprowadzenie transakcji zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej ma doprowadzić do utworzenia holdingu, którego podstawowa działalność będzie dotyczyła tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych, a także zarządzania wehikułami inwestycyjnymi na rynku polskim oraz kluczowych jurysdykcjach zagranicznych we wszystkich istotnych klasach aktywów ze szczególnym jednak naciskiem na aktywa nieruchomościowe.

Na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 października 2018 r. spółki Graviton Capital SA (dalej jako „Spółka Giełdowa”), planowane jest objęcie akcji nowych emisji Spółki Giełdowej przez wspólników REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus SA w zamian za udziały i akcje tych spółek. Po finalizacji transakcji, wspólnicy REINO Partners Sp. z o.o. będą posiadali łącznie udział większościowy na poziomie przekraczającym 50%. Powstanie holding finansowy prowadzący działalność w zakresie tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych oraz zarządzania lub doradztwa w zakresie zarządzania wehikułami inwestycyjnymi.

Wraz z podwyższeniem kapitału skutkującym włączeniem do Grupy Kapitałowej wspomnianych powyżej podmiotów, uchwalono zmianę firmy Spółki na REINO Capital, oraz przeniesienie siedziby do Warszawy. Spółka będzie pełniła rolę podmiotu zarządzającego grupą kapitałową oraz świadczącego usługi serwisowe dla poszczególnych podmiotów zależnych. Spółka będzie również uzyskiwała przychody z dywidend wypłacanych przez spółki zależne.

W celu pozyskania środków na finansowanie bieżącej działalności Zarząd Spółki zwołał na dzień 15 października 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad przewidziano podjęcie uchwały w sprawie dodatkowego podwyższenia kapitału o kwotę nie większą niż 10.000.000 złotych, która zostanie objęta w zamian za wkłady pieniężne. Uchwała przewiduje, że emisja akcji będzie miała charakter prywatny i będzie skierowana do wybranych przez Zarząd inwestorów. Do dnia przekazania niniejszego



Raportu uchwała w sprawie podwyższenia kapitału nie podjęta, w związku z zarządzeniem przerwy w obradach walnego zgromadzenia do dnia 14 listopada 2018 r.

Realizacja działań podejmowanych przez Zarząd w związku z restrukturyzacją Spółki będzie mieć istotny wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych w przyszłości. Kapitał zakładowy Emitenta ulegnie znacznemu podwyższeniu, a nowi kluczowi akcjonariusze dokonają zmiany podstawowego profilu działalności Spółki oraz umożliwią Emitentowi wznowienie działalności operacyjnej na większą skalę i w nowym obszarze działalności. Zakończenie działań związanych z restrukturyzacją Spółki i budową holdingu przewidziane jest w IV kwartale 2018 r.

Holding z dominującą rolą Spółki Giełdowej będzie dążył do stania się pierwszym projektem biznesowym w Polsce zakładającym konsolidację rynku poprzez łączenie tradycyjnych i alternatywnych klas aktywów, a także zarządzania z własną dystrybucją, co jest nowością wśród podmiotów niezależnych od grup bankowych i ubezpieczeniowych w Polsce.

Nowo powstała grupa zmierzać będzie do zbudowania pozycji lidera na podlegającym istotnym zmianom rynku dystrybucji produktów inwestycyjnych. W tym zakresie Spółka potwierdziła wolę podtrzymania strategicznej współpracy ze Szkołą Inwestowania S.A. w zakresie funduszy nieruchomości zarządzanych przez REINO Partners Sp. z o.o. lub dla których REINO Partners Sp. z o.o. pełni funkcję doradcy przy zarządzaniu portfelem rynku nieruchomości. Spółka będzie poszukiwała jednocześnie alternatywy w zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych, w szczególności dążąc do poszerzenia składu Grupy Kapitałowej o dom maklerski.

Docelowo, zamierzeniem jest uzupełnienie składu grupy o podmiot w jurysdykcji polskiej lub zagranicznej działający jako Zarządzający Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi (ang. AIFM – Alternative Investment Fund Manager), prowadzący działalność zgodnie z dyrektywą AIFMD (ang. Alternative Investment Fund Managers Directive).

14 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRAVITON CAPITAL S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone Sprawozdanie Finansowe Graviton Capital S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

15 SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Skrócone Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

Zarząd GRAVITON Capital S.A.:

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 roku

Radostaw Świątkowski
Prezes Zarządu

