Igoria Trade S.A.

RAPORT za III kwartał 2019 roku
1 lipca 2019 roku – 30 września 2019 roku

Warszawa, 14 listopada 2019 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

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE 3

1.1. DANE SPÓŁKI 3

1.2. ZARZĄD 3

1.3. RADA NADZORCZA 3

1.4. 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 12

3.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW 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 17

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 18

10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA 19

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
	www.igoriacard.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

1.3. Rada Nadzorcza

Nicolay Mayster	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Bolmiński	- Członek Rady Nadzorczej
Raphaël Vieuxmaire	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kowalewski	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Kuć	- Członek Rady Nadzorczej

1.4. 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.	IGORIAX LLP	7 850 310	28.04	28.04
2.	NVM TRADING Sp. z o.o.	7 000 000	25.00	25.00
3.	Dorota Krawczyk	5 353 525	19.12	19.12
4.	IQ Partners S.A.**	3 438 000	12.28	12.28
5.	Pozostali	4 358 166	15.56	15.56
Razem		**28 000 001**	**100**	**100**

** Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 listopada 2019 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 2019 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 2019 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2018 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 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 wariancie 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) Bierne 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 nieznanych 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 używania 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 używania środka trwałego sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równolegle do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnch.

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	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**1 389 674,15**	**1 421 859,00**	**3 425 022,19**	**4 218 907,30**
	- w tym od jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 389 674,15	1 421 859,00	3 425 022,19	4 218 907,30
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	0,00	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**1 784 306,55**	**1 854 455,09**	**4 175 913,35**	**5 201 011,80**
I.	Amortyzacja	245 856,61	334 535,13	670 318,49	927 817,86
II.	Zużycie materiałów i energii	25 142,99	14 638,98	59 814,38	96 179,99
III.	Usługi obce	1 018 195,36	870 091,99	2 385 152,54	2 277 189,80
IV.	Podatki i opłaty,	197,00	11 713,15	931,00	13 047,86
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	*0,00*	*0,00*
V.	Wynagrodzenia	384 159,81	524 429,67	847 204,35	1 583 397,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	73 649,78	92 994,39	153 169,75	281 771,37
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	37 105,00	6 051,78	59 322,84	21 607,90
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	***Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)***	***-394 632,40***	***-432 596,09***	***-750 891,16***	***-982 104,50***
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**243 509,87**	**170 604,21**	**472 055,36**	**593 662,59**
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	243 509,87	170 604,21	472 055,36	593 662,59
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
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	0,00	0,00
F.	***Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)***	***-151 122,53***	***-261 991,88***	***-278 835,80***	***-388 441,91***
G.	**Przychody finansowe**	**12,91**	**8,54**	**32,31**	**21,65**
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	12,91	8,54	32,31	21,65
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**29 909,77**	**33 191,52**	**448,29**	**88 184,96**
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	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	29 909,77	33 191,52	448,29	88 184,96
I.	***Zysk (strata) brutto (I+/-J)***	***-181 019,39***	***-295 174,86***	***-279 251,78***	***-476 605,22***
J.	**Podatek dochodowy w tym:**	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym część odroczona (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	**-181 019,39**	**-295 174,86**	**-279 251,78**	**-476 605,22**

3.2. Bilans

	AKTYWA	30.09.2018	31.12.2018	30.06.2019	30.09.2019
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**4 910 338,35**	**3 553 217,80**	**3 857 035,57**	**4 206 288,19**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**3 232 330,16**	**3 483 843,31**	**3 816 882,10**	**4 177 060,87**
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	3 232 330,16	3 483 843,31	3 816 882,10	4 177 060,87
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Rzeczowy majątek trwały**	**62 024,66**	**51 045,06**	**21 824,04**	**10 897,89**
1.	***Środki trwałe***	***62 024,66***	***51 045,06***	***21 824,04***	***10 897,89***
	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	62 024,66	51 045,06	20 117,85	10 897,89
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1 706,19	0,00
2.	***Środki trwałe w budowie***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
3.	***Zaliczki na środki trwałe w budowie***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
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**	**1 074 464,70**	**7 311,43**	**7 311,43**	**7 311,43**
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***	***7 311,43***	***7 311,43***	***7 311,43***
	a) w jednostkach powiązanych	***1 074 464,70***	***7 311,43***	***7 311,43***	***7 311,43***
	udziały lub akcje	7 311,43	7 311,43	7 311,43	7 311,43
	inne papiery wartościowe	1 067 153,27	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, 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**	**541 518,83**	**11 018,00**	**11 018,00**	**11 018,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 184,00	11 018,00	11 018,00	11 018,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	536 334,83	0,00	0,00	0,00
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**80 984 478,44**	**54 769 425,38**	**90 893 552,22**	**47 135 513,62**
I.	**Zapasy**	**309 882,11**	**224 768,71**	**224 768,71**	**224 768,71**
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	229 809,08	224 768,71	224 768,71	224 768,71
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	80 073,03	0,00	0,00	0,00
II.	**Należności krótkoterminowe**	**118 028,82**	**105 382,89**	**124 380,16**	**77 366,53**
1.	***Należności od jednostek powiązanych***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*	0,00	*0,00*
	powyżej 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*	0,00	*0,00*
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	***Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*	0,00	*0,00*
	powyżej 12 miesięcy	*0,00*	*0,00*	0,00	*0,00*
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	***Należności od pozostałych jednostek***	***118 028,82***	***105 382,89***	***124 380,16***	***77 366,53***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 000,00	26 000,00	26 000,00	26 000,00
	do 12 miesięcy	*26 000,00*	*26 000,00*	*26 000,00*	*26 000,00*
	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	333,60	0,00
	c) inne	92 028,82	79 382,89	98 046,56	51 366,53
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**80 556 567,51**	**54 272 100,79**	**90 416 989,96**	**46 677 849,16**
1.	***Krótkoterminowe aktywa finansowe***	***80 556 567,51***	***54 272 100,79***	***90 416 989,96***	***46 677 849,16***
	a) w jednostkach powiązanych	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	*232 880,48*	*3 112 660,85*	*3 177 660,85*	*3 296 660,85*
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	3 100 084,02	3 100 084,02	3 100 084,02
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	65 000,00	184 000,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	232 880,48	12 576,83	12 576,83	12 576,83
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	*80 323 687,03*	*51 159 439,94*	*87 239 329,11*	*43 381 188,31*
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	71 747 619,38	38 874 614,52	34 136 069,77	29 943 204,86
	inne środki pieniężne	8 576 067,65	12 284 825,42	53 103 259,34	13 437 983,45
	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**	**167 172,99**	**127 413,39**	**155 529,22**
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	**85 894 816,79**	**58 322 643,18**	**94 750 587,79**	**51 341 801,81**

	PASYWA	30.09.2018	31.12.2018	30.06.2019	30.09.2019
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**8 376 881,39**	**7 962 683,42**	**7 781 253,06**	**7 486 078,20**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**2 200 000,10**	**2 800 000,10**	**2 800 000,10**	**2 800 000,10**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	**1 700 000,00**	**6 200 000,00**	**6 200 000,00**	**6 200 000,00**
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki**	**5 100 000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-343 866,93**	**-343 866,93**	**-1 037 316,68**	**-1 037 316,68**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-279 251,78**	**-693 449,75**	**-181 430,36**	**-476 605,22**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**75 678 455,39**	**50 359 959,76**	**84 973 820,19**	**41 982 453,28**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**27 280,81**	**57 985,98**	**48 145,98**	**48 145,98**
1.	***Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
2.	***Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne***	***17 440,81***	***48 145,98***	***48 145,98***	***48 145,98***
	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowa	17 440,81	48 145,98	48 145,98	48 145,98
3.	***Pozostałe rezerwy***	***9 840,00***	***9 840,00***	***0,00***	***0,00***
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	9 840,00	9 840,00		0,00
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1.	***Wobec jednostek powiązanych***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
2.	***Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
3.	***Wobec pozostałych jednostek***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
	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**	**75 651 174,58**	**48 620 306,84**	**84 925 674,21**	**41 934 307,30**
1.	***Zobowiązania wobec jednostek powiązanych***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
1.	***Zobowiązania wobec pozostałych jedostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
2.	***zobowiązania wobec pozostałych jednostek***	***75 651 174,58***	***48 620 306,84***	***84 925 674,21***	***41 934 307,30***
	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:	75 555 473,31	48 541 536,81	84 829 427,82	41 839 330,89
	do 12 miesięcy	*75 555 473,31*	*48 541 536,81*	*84 829 427,82*	*41 839 330,89*
	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	60 044,24	66 102,94	79 712,63	78 903,74
	h) z tytułu wynagrodzeń	35 657,03	0,00	0,00	0,00
	i) inne	0,00	12 667,09	16 533,76	16 072,67
3.	***Fundusze specjalne***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**1 839 480,01**	**1 681 666,94**	**1 995 514,54**	**1 873 270,33**
1.	***Ujemna wartość firmy***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
2.	***Inne rozliczenia międzyokresowe***	***1 839 480,01***	***1 681 666,94***	***1 995 514,54***	***1 873 270,33***
	długoterminowe	1 839 480,01	1 097 568,50	1 572 456,16	1 706 710,48
	krótkoterminowe	0,00	584 098,44	423 058,38	166 559,85
	PASYWA RAZEM	**85 894 816,79**	**58 322 643,18**	**94 750 587,79**	**51 341 801,81**

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-181 019,39	-295 174,86	-279 251,78	-476 605,22
Korekty razem:	*6 442 368,87*	*-42 760 178,19*	*-76 847 758,66*	*-5 536 758,16*
Amortyzacja	245 856,61	334 535,13	670 318,49	927 817,86
(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	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	-9 840,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	23 847,50	47 013,63	2 983,82	28 016,36
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 401 779,48	-42 991 366,91	-77 451 315,68	-6 685 999,54
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-229 114,72	-150 360,04	-69 745,29	203 247,16
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**6 261 349,48**	**-43 055 353,05**	**-77 127 010,44**	**-6 013 363,38**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	*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
Wydatki	*300 012,50*	*802 787,75*	*1 300 837,50*	*1 764 888,25*
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	226 012,50	0,00	936 337,50	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	74 000,00	802 787,75	364 500,00	1 764 888,25
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	74 000,00	802 787,75	364 500,00	1 764 888,25
- nabycie aktywów finansowych	74 000,00	683 787,75	364 500,00	1 580 888,25
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	119 000,00	0,00	184 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-300 012,50**	**-802 787,75**	**-1 300 837,50**	**-1 764 888,25**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wpływy	*0,00*	*0,00*	*5 100 000,00*	*0,00*
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	*5 100 000,00*	*0,00*
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*
Wydatki	*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
Wykup 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**	**5 100 000,00**	**0,00**
Przepływy pieniężne netto razem	**5 961 336,98**	**-43 858 140,80**	**-73 327 847,94**	**-7 778 251,63**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 961 336,98	-43 858 140,80	-73 327 847,94	-7 778 251,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	74 362 350,05	87 239 329,11	153 651 534,97	51 159 439,94
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	80 323 687,03	43 381 188,31	80 323 687,03	43 381 188,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.07-30.09.2018	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2019
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	**8 557 900,79**	**7 781 253,06**	**3 556 133,17**	**7 962 683,42**
-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	**8 557 900,79**	**7 781 253,06**	**3 556 133,17**	**7 962 683,42**
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**2 200 000,10**	**2 800 000,10**	**2 200 000,10**	**2 800 000,10**
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	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	**2 200 000,10**	**2 800 000,10**	**2 200 000,10**	**2 800 000,10**
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**1 700 000,00**	**6 200 000,00**	**1 700 000,00**	**6 200 000,00**
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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
zmniejszenia (z tytułu)	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	**1 700 000,00**	**6 200 000,00**	**1 700 000,00**	**6 200 000,00**
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjetych 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
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	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	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	5 100 000,00	0,00	5 100 000,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	5 100 000,00	0,00	5 100 000,00	0,00
objęcie akcji na pokrycie kaputału zakładowego	5 100 000,00	0,00	5 100 000,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zarejestrowany kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	**5 100 000,00**	**0,00**	**5 100 000,00**	**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**
zwiększenia (z tytułu)	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
zmniejszenia (z tytułu)	*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	**-343 866,93**	**-1 037 316,68**	**-146 308,29**	**-343 866,93**
-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	**-343 866,93**	**-1 037 316,68**	**-146 308,29**	**-343 866,93**
zwiększenia (z tytułu)	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
zmniejszenia (z tytułu)	-98 232,39	-181 430,36	-197 558,64	-693 449,75
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	-98 232,39	-181 430,36	-197 558,64	-693 449,75
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**-442 099,32**	**-1 218 747,04**	**-343 866,93**	**-1 037 316,68**
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**-442 099,32**	**-1 218 747,04**	**-343 866,93**	**-1 037 316,68**
Wynik netto	**-181 019,39**	**-295 174,86**	**-279 251,78**	**-476 605,22**
zysk netto	0,00	0,00		0,00
strata netto	-181 019,39	-295 174,86	-279 251,78	-476 605,22
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	**8 376 881,39**	**7 486 078,20**	**8 376 881,39**	**7 486 078,20**

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

W III kwartale 2019 Spółka uczestniczyła w wydarzeniach mających na celu pozyskanie partnerów biznesowych i zwiększenie rozpoznawalności marki IgoriaCard.

IgoriaCard to najbardziej innowacyjna platforma płatnicza obsługująca transakcje w 17 walutach przy użyciu jednej karty płatniczej. IgoriaCard jest efektem pracy ekspertów z wieloletnim doświadczeniem w branży finansowej oraz odpowiedzią na potrzeby klientów biznesowych i indywidualnych na całym świecie.

IgoriaCard to wielowalutowa karta płatnicza pozwalająca na płatności w 150 walutach i połączona z rachunkiem wielowalutowym w 17 walutach. IgoriaCard posiada inteligentny kantor walutowy w karcie oraz szereg rozwiązań dla klientów biznesowych i indywidualnych. IgoriaCard to wielowalutowe karty wirtualne oraz plastikowe M-CHIP Advanced z funkcją NFC. IgoriaCard to innowacyjna karta, która ułatwia rozliczenia transakcji zagranicznych, delegacji biznesowych oraz pozwala na ograniczenie kosztów spreadu i wymiany walut.

IgoriaCard to zaawansowane rozwiązanie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Innowacyjna platforma służąca między innymi do zamawiania oraz obsługi wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard pozwala na swobodne poruszanie się po niej zarówno klientom biznesowym jak i indywidualnym. W dobie płatności internetowych, częstych podróży służbowych po całym świecie, klienci oczekują rozwiązania, dzięki któremu 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 spełniają 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 odbywają się w trybie 24/7. Klienci mają dostęp do swoich środków niezależnie od miejsca swojego pobytu, a zintegrowany system pozwala na wykonanie szeregu czynności związanych z realizacją wielowalutowych transakcji kartowych. Innowacyjny system IgoriaCard wraz z instrumentami płatniczymi poprawia komfort realizacji płatności wielowalutowych na całym świecie, przyspiesza transakcje kupna/sprzedaży produktów czy usług przy czym generuje dodatkowe oszczędności czasu i pieniędzy dla każdego klienta indywidualnego, ograniczenie kosztów operacyjnych i wzrost przychodów w przedsiębiorstwach.

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

W III kwartale 2019 roku Spółka wygenerowała przychody netto w wysokości 1 422 tys. PLN. Wysokość kosztów w omawianym okresie związana jest bezpośrednio z dalszym rozwojem platformy i produktu IgoriaCard w obszarze technicznym, operacyjnym, prawnym i organizacyjnym oraz prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi. IgoriaCard jest kluczowych elementem strategicznym rozwoju Spółki na rynku krajowym i zagranicznym. Platforma wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard jest jednym z najbardziej innowacyjnych systemów płatniczych w Polsce i Europie.

Wartości po stronie aktywów, pasywów oraz rachunku środków pieniężnych związane są bezpośrednio z wpłatami środków pieniężnych przez klientów na platformę finansową Emitenta. Na dzień 30 września 2019 roku na rachunkach bankowych Spółki znajdowały się środki klientów Emitenta w kwocie 41 839 tys. PLN.

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. 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 2019 roku to dla Igoria Trade S.A. okres, w którym Spółka kontynuowała intensywne prace związane z IgoriaCard (www.igoriacard.com), produktem który po wprowadzeniu na rynek międzynarodowy spowodował 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 posiadaną 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 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.

W wyniku prac badawczo-rozwojowych Spółka uruchomiła wielowalutowe karty płatnicze oraz platformę IgoriaCard. Karty wielowalutowe dają możliwość płatności w 17 walutach w dowolnym miejscu na świecie – automatycznie dopasowując się do waluty kraju, w którym przebywa Klient.

Dzięki kartom wielowalutowym Klienci oszczędzają czas i pieniądze, szybko i wygodnie realizują płatności internetowe i wypłacają 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 2019 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 28 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.

W III kwartale 2019 roku Zarząd skoncentrował się na pozyskiwaniu klientów indywidualnych i biznesowych.

W ramach realizacji strategii ekspansji zagraniczej Spółka z sukcesem świadczy usługi na platformie IgoriaCard.com oraz Trejdoo.com i dynamizuje prace nad wprowadzeniem innowacyjnych 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 wchodzą:

- 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 finanasowych 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.

10. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2019 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