



pointpack.pl

First and last mile solutions

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

POINTPACK SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim

za III kwartał 2019 r.

Data sporządzenia: 14 listopada 2019 r.

List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Jako Prezes Zarządu Pointpack S.A. prezentuję jednostkowy raport okresowy Spółki za III kwartał 2019 r., tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r.

Trzeci kwartał 2019 r. był kolejnym okresem wzrostów ilościowych usług realizowanych przez Pointpack S.A. Wzrosty te pozytywnie przekładają się na zwiększanie bazy przychodów oraz wyniki Spółki, stanowiąc solidną podstawę do kontynuowania dotychczasowych i podjęcia nowych działań rozwojowych przez Spółkę w kolejnych kwartałach.

Oczekujemy, że w nadchodzących okresach Spółka będzie notować dalsze wzrosty ilości obsługiwanych przesyłek. Uzyskiwane wolumeny powinny w pozytywny sposób wpływać na wynik finansowy Spółki.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z dalszymi fragmentami niniejszego raportu, które w sposób pełniejszy opisują działalność Spółki.

Z poważaniem,

Marek Piosik
Prezes Zarządu
Pointpack S.A.

Spis treści

List do akcjonariuszy.....	2
Spis treści.....	3
1 Podstawowe informacje.....	5
2 Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	6
2.1 Bilans Emitenta	6
2.2 Rachunek zysków i strat.....	7
2.3 Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
3 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
3.1 Stosowane metody i zasady rachunkowości	10
3.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne.....	10
3.1.2 Należności	12
3.1.3 Aktywa pieniężne	12
3.1.4 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	12
3.1.5 Rozliczenia międzyokresowe kosztów - Koszty zakończonych prac rozwojowych ..	12
3.1.6 Trwała utrata wartości aktywów	13
3.1.7 Kapitał własny	13
3.1.8 Rezerwy na zobowiązania	13
3.1.9 Zobowiązania.....	14
3.1.10 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	14
3.1.11 Podatek dochodowy	15
3.1.12 Uznawanie przychodu	15
4 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .	16
5 Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	18
6 W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	18
7 Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności	18

8	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	19
9	W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.....	19
10	Informację o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	19
11	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	20
12	Oświadczenie Zarządu.....	20

1 Podstawowe informacje

Podstawowe informacje o Spółce:

Firma:	Pointpack S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. 11 Listopada 1/5, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
KRS	0000418228
REGON	146090990
NIP	529-179-94-98
Telefon:	+48 22 379 02 70
Strona internetowa:	www.pointpack.pl
Adres poczty elektronicznej:	inwestor@pointpack.pl

2 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

2.1 Bilans Emitenta

Tabela 1: Aktywa na dzień 30.09.2019 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2018 r.
A.	Aktywa trwałe	2 569 474,39	1 739 705,71
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 451 394,50	1 540 075,96
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	40 374,18	28 004,45
III.	Należności długoterminowe	6 642,00	0,00
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 071 063,71	171 625,30
B.	Aktywa obrotowe	10 297 723,45	1 789 352,03
I.	Należności krótkoterminowe	5 891 154,17	937 761,75
II.	Inwestycje krótkoterminowe	4 405 533,21	851 327,26
III.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 036,07	263,02
	Aktywa razem	12 867 197,84	3 529 057,74

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

Tabela 2: Pasywa na dzień 30.09.2019 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2018 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 564 260,93	1 068 460,97
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	111 887,30	111 887,30
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 148 066,64	2 148 066,64
III.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 048 740,60)	(1 090 531,98)
IV.	Zysk (strata) netto	2 353 047,59	(100 960,99)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 302 936,91	2 460 596,77
I.	Rezerwy na zobowiązania	44 702,44	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 864 314,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 926 367,25	596 282,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	331 867,22	0,00
	Pasywa razem	12 867 197,84	3 529 057,74

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

2.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3: Rachunek zysków i strat za III kwartał 2019 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.07.-30.09.2019 r.	Wykonanie za okres 01.07.-30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.01.-30.09.2019 r.	Wykonanie za okres 01.01.-30.09.2018 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 280 955,91	795 233,88	17 095 092,62	1 466 804,70
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 280 955,91	795 233,88	17 095 092,62	1 466 804,70
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 955 746,65	767 384,82	13 982 731,86	1 500 792,95
I.	Amortyzacja	50 111,03	22 847,37	122 435,44	67 973,39
II.	Zużycie materiałów i energii	13 840,70	(2 648,47)	21 025,61	5 961,62
III.	Usługi obce	5 625 466,46	626 969,72	13 234 098,57	1 184 122,50
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 036,08	0,00	4 255,24	482,00
V.	Wynagrodzenia	236 378,69	104 976,93	524 106,84	206 471,17
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	19 228,62	11 371,06	42 465,00	27 069,12
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 685,07	3 868,21	34 345,16	8 713,15
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 325 209,26	27 849,06	3 112 360,76	(33 988,25)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	9,55	(1 590,59)	28,62	4 135,97
I.	Inne przychody operacyjne	9,55	(1 590,59)	28,62	4 135,97
E.	Pozostałe koszty operacyjne	52 896,04	2 607,95	138 755,12	2 608,50
I.	Inne koszty operacyjne	52 896,04	2 607,95	138 755,12	2 608,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	1 272 322,77	23 650,52	2 973 634,26	(32 460,78)
G.	Przychody finansowe	(44 252,93)	0,25	(21 683,41)	0,90
I.	Odsetki, w tym:	3 625,72	0,25	7 445,64	0,90
	Inne	(47 878,65)		(29 129,05)	
H.	Koszty finansowe	13 871,85	(20 651,30)	42 804,56	82 875,97
I.	Odsetki, w tym:	13 871,85	15 288,79	42 804,56	45 106,06
II.	Inne	0,00	(35 940,09)	0,00	37 769,91
I.	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	1 214 197,99	44 302,07	2 909 146,29	(115 335,85)
J.	Podatek dochodowy	240 972,00	18 719,14	556 098,70	(14 374,86)
	Pozostałe obowiązkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	973 225,99	25 582,93	2 353 047,59	(100 960,99)

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4: Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2019 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.07.-30.09.2019 r.	Wykonanie za okres 01.07.-30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.01.-30.09.2019 r.	Wykonanie za okres 01.01.-30.09.2018 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	973 225,99	25 582,93	2 353 047,59	(100 960,99)
II	Korekty razem	(168 391,02)	(206 619,39)	1 835 021,82	(258 032,64)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	804 834,97	(181 036,46)	4 188 069,41	(358 993,63)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	3 625,72	0,00	7 445,64	0,00
II	Wydatki	323 116,21	25 836,13	723 538,73	28 396,29
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(319 490,49)	(25 836,13)	(716 093,09)	(28 396,29)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	18 952,14	0,00	247 804,56	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(18 952,14)	0,00	(247 804,56)	0,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	466 392,34	(206 872,59)	3 224 171,76	(387 389,92)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	466 392,34	(206 872,59)	3 224 171,76	(387 389,92)
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 939 140,87	1 058 199,85	1 181 361,45	1 238 717,18
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	4 405 533,21	851 327,26	4 405 533,21	851 327,26

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2019 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.07.-30.09.2019 r.	Wykonanie za okres 01.07.-30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.01.-30.09.2019 r.	Wykonanie za okres 01.01.-30.09.2018 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 591 034,94	1 042 878,04	1 211 213,34	1 169 421,96
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 591 034,94	1 042 878,04	1 211 213,34	1 169 421,96
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 564 260,93	1 068 460,97	3 564 260,93	1 068 460,97
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 564 260,93	1 068 460,97	3 564 260,93	1 068 460,97

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

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

3.1 Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Wynik finansowy z całokształtu prowadzonej przez spółkę działalności stanowi wyrażony w pieniądzu rezultat tej działalności w danym okresie obrachunkowym i może być wielkością dodatnią (zysk) lub ujemną (strata). Rezultat ten księgowany jest na koncie „Wynik finansowy”.

Spółka sporządza i prezentuje w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym, gdzie koszty grupowane są według ich rodzaju. Są to koszty proste, za które uważa się wszelkie koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym, niedające się rozłożyć na elementy składowe, niezależnie od tego czy zostaną zaliczone do kosztów okresu bieżącego, czy przyszłych okresów sprawozdawczych.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote według średniego kursu NBP. Powstałe różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

3.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego 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.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są 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. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|--|-------------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 5 % - 40 % |
| • inne środki trwałe | 10 % - 40 % |
| • pozostałe środki trwałe - niskowartościowe | 100 % |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- | | |
|-----------------------------------|------|
| • domeny, oprogramowanie | 50 % |
| • prawo ochronne na znak towarowy | 5 % |
| • koszty prac rozwojowych | 5 % |

- inne – niskowartościowe 100 %

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

3.1.2 *Należności*

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – w zależności od rodzaju należności, których dotyczy odpis aktualizujący.

3.1.3 *Aktywa pieniężne*

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

3.1.4 *Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów*

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących 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.

3.1.5 *Rozliczenia międzyokresowe kosztów - Koszty zakończonych prac rozwojowych*

Spółka w ramach działalności ponosiła nakłady na budowę systemu aplikacji Pointpack umożliwiającego nadawanie i odbieranie przesyłek. Koszty te spółka kwalifikowała jako koszty prac rozwojowych (prace programistyczne, wynagrodzenia, najem pomieszczeń, sprzęt komputerowy i niezbędne oprogramowanie, inne koszty związane bezpośrednio z projektem). W związku z zakończeniem w 2016 roku prac programistycznych i rozpoczęciem wykorzystywania

aplikacji poniesione nakłady zostały zakwalifikowane w 2016 roku jako "Koszty zakończonych prac rozwojowych" i zaprezentowane w Wartościach Niematerialnych i Prawnych. W związku z realizacją dofinansowanego przez NCBiR i rozpoczętego w 2019 r. projektu mającego na celu rozwój technologii w kierunku inteligentnych algorytmów optymalizujących wydajność i efektywność infrastruktury logistyki miejskiej zarządzanej przez Spółkę oraz innych elementów infrastruktury związanej z nadawaniem i odbieraniem przesyłek Spółka ponosi nakłady na realizację projektu kwalifikowane jako koszty prac rozwojowych.

3.1.6 *Trwała utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

3.1.7 *Kapitał własny*

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitały objęte i opłacone, lecz nie zarejestrowane w rejestrze sądowym prezentowane są jako kapitały rezerwowe do czasu ich rejestracji.

3.1.8 *Rezerwy na zobowiązania*

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

3.1.9 *Zobowiązania*

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

3.1.10 *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.

Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe.

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

3.1.11 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Spółka stosuje stawkę opodatkowania wynoszącą 15%.

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.

3.1.12 Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

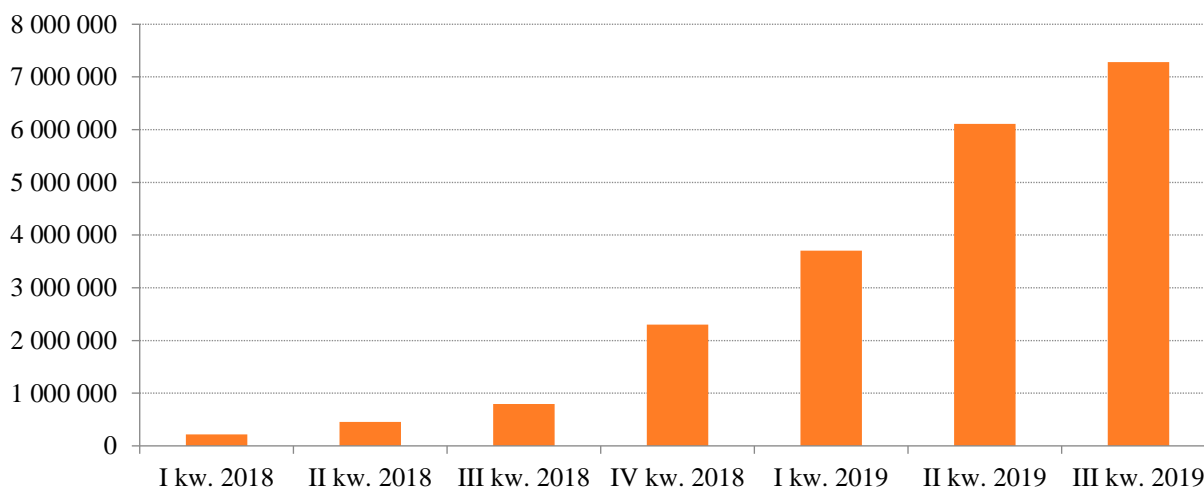
4 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W trzecim kwartale 2019 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 7.281 tys. zł, notując ich wzrost o 1.169 tys. zł (19%) w porównaniu do II kwartału 2019 r. oraz o 6.486 tys. zł (716%) w porównaniu do III kwartału 2018 r.

Łączne przychody za trzy kwartały 2019 r. wyniosły 17.095 tys. zł i ponad jedenastokrotnie przekroczyły przychody uzyskane przez Spółkę w analogicznym okresie 2018 roku, w którym wyniosły one 1.467 tys. zł. Zmiany kwartalnych przychodów od początku 2018 r. przedstawiono na poniższym wykresie.

Wykres 1: Kwartalne przychody Spółki w okresie I kw. 2018 – III kw. 2019 r. (w złotych)

Przychody netto ze sprzedaży



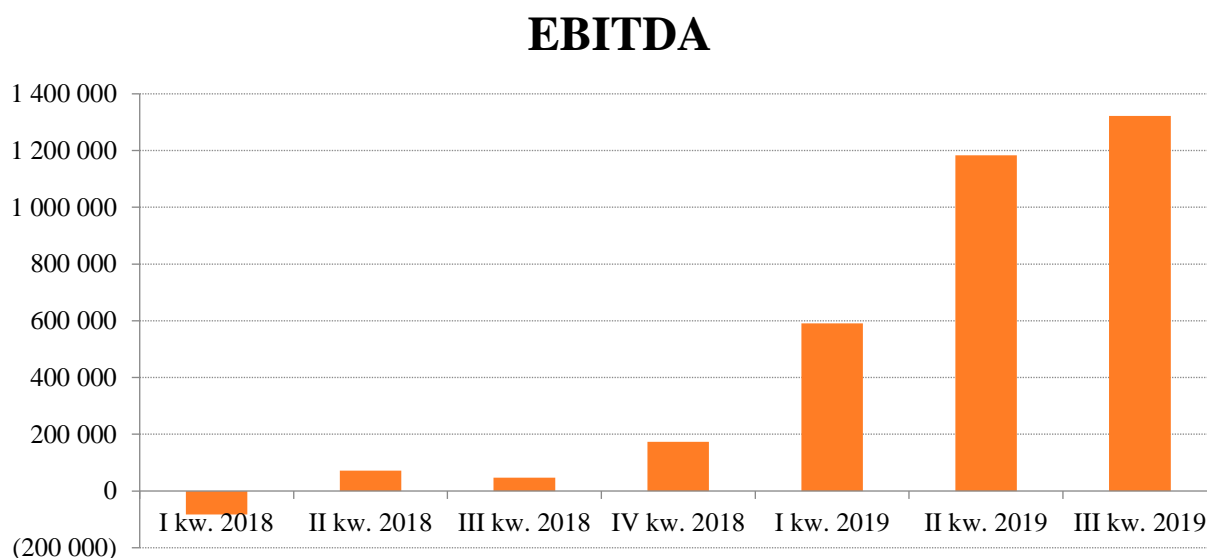
Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

Spółka wypracowała w III kwartale 2019 roku zysk netto w kwocie 973 tys. zł kontynuując trend wzrostu zyskowności od III kwartału 2018 r. Uzyskany wynik netto za III kwartał 2019 r. był wyższy o 66 tys. zł od wyniku finansowego za II kwartał 2019 r. (7%).

Podobnie jak w ubiegłym kwartale, również w III kwartale 2019 r. Spółka wypracowała dodatni wskaźnik EBITDA (liczony jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)

wynoszący 1.322 tys. zł. Dla porównania w III kwartale 2018 r. EBITDA wyniosła 46 tys. zł. Zmiany kwartalnych wskaźników EBITDA od początku 2018 r. przedstawiono na poniższym wykresie.

Wykres 2: Kwartalna EBITDA Spółki w okresie I kw. 2018 – III kw. 2019 r. (w złotych)



Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

Spółka kontynuowała również trend uzyskiwania dodatnich przepływów pieniężnych, pomimo ponoszenia dalszych nakładów na prace rozwojowe, których łączna wartość na 30 września 2019 r. wyniosła 946 tys. zł.

Wzrost przychodów i poprawa wyników operacyjnych ma swoje źródło w dalszej komercjalizacji usług oferowanych przez Spółkę partnerom biznesowym, tj. firmom kurierskim (m.in. DHL oraz Poczta Polska). Można zaobserwować sukcesywną popularyzację usług. Ponadto następuje jej dalsze rozwijanie o dodatkowe elementy i nowe punkty handlowe. Obecnie usługi nadawania i odbioru przesyłek są realizowane w ponad 5800 punktów handlowych w sieci Żabka, Freshmarket i Kaufland.

Ilość obsłużonych przesyłek w III kwartale 2019 r. była o 20% wyższa niż w II kwartale 2019 r. pomimo tylko niewielkiego powiększenia zasięgu obsłużywanej sieci punktów. Realizowane usługi opierały się głównie o usługi odbioru oraz obsługę przesyłek zwrotnych, tj. przesyłek odsyłanych przez klientów do e-sklepów, jeśli zdecydują się oni zrezygnować z towaru (jest to standard w e-sklepach z branży obuwniczej i odzieżowej, np. Zalando, eObuwie).

-
- 5 Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym
-

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

-
- 6 W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji
-

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

-
- 7 Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności
-

Emitent złożył w dniu 30 maja 2018 r. do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o przyznanie dofinansowania w ramach „Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020” na realizację projektu mającego na celu rozwój technologii w kierunku inteligentnych algorytmów optymalizujących wydajność i efektywność infrastruktury logistyki miejskiej zarządzanej przez Spółkę oraz innych elementów infrastruktury związanej z nadawaniem i odbieraniem przesyłek. Całkowity koszt projektu został oszacowany na kwotę ok. 6,3 mln zł, przy

czym dofinansowanie wyniesie ok. 4,5 mln zł. Projekt ma być realizowany przez okres 28 miesięcy a prowadzone prace projektowe rozpoczęły się w I kwartale 2019 roku w nowym oddziale badawczym Spółki zlokalizowanym w Poznaniu. Główne nakłady inwestycyjne to prace rozwojowe w obrębie technologii oprogramowania i w związku z tym nakłady związane z kosztami wynagrodzeń zespołu programistów i analityków. W III kwartale prace te były kontynuowane.

Ponadto, Emitent kontynuował prace nad informatycznym systemem operacyjnym służącym do realizacji oferowanych usług.

8 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie kontroluje innych jednostek.

9 W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

10 Informację o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Tabela 6: Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30.09.2019 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZ (w proc.)
1	Reventon sp. z o.o.	503 000	503 000	44,96%	44,96%
2	Marek Piosik	234 002	234 002	20,92%	20,92%
3	Krzysztof Konwisarz	156 000	156 000	13,94%	13,94%
4	Jarosław Michalik	60 000	60 000	5,36%	5,36%
5	Pozostali akcjonariusze	165 871	165 871	14,82%	14,82%
Razem		1 118 873	1 118 873	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

11 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

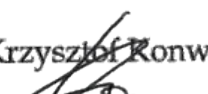
Na dzień 30 września 2019 r. Spółka zatrudniała 9 pracowników na umowy o pracę oraz zatrudniała 19 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne. Spółka podpisała również umowę o współpracy z 3 osobami.

12 Oświadczenie Zarządu

W imieniu Pointpack S.A. oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.


Marek Piosik
Prezes Zarządu

Marek Piosik
 Prezes Zarządu


Krzysztof Konwisarz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Konwisarz
 Wiceprezes Zarządu