



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2018 - 30.06.2018**

**zawierające  
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRAVITON CAPITAL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2018 - 30.06.2018**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ**

**Spis treści**

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd oświadcza, że opublikowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wszystkie informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać wraz ze skróconym półrocznym sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej Graviton Capital S.A., raportem półrocznym Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. za 2017 rok.

**Warszawa, dnia 1 października 2018 r.**

Zarząd:

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu



.....

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	193 704,68	45 690,45	299 389,00	70 487,00
Koszt własny sprzedaży	308 705,23	72 816,43	251 643,00	59 246,00
Zysk (strata) na działalności podstawowej	-115 000,55	-27 125,98	47 745,00	11 239,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 019,04	712,12	99 772,00	23 940,00
Zysk (strata) na działalności finansowej	-24 112,24	-5 687,52	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-21 093,20	-4 975,40	22 472,00	5 291,00
Podatek dochodowy odroczony	-8 532,00	-2 012,50	28 603,00	6 734,00
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-12 561,20</b>	<b>-2 962,90</b>	<b>-6 131,00</b>	<b>-1 443,00</b>
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 062 500	2 062 500	2 062 500	2 062 500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,0061	-0,0014	-0,003	-0,001

Wyszczególnienie	30.06.2018		31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 300 000,00	985 876,74	4 300 000,00	1 030 952,55
Rzeczowe aktywa trwałe	23 311,83	5 344,79	27 148,35	6 508,99
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 011,00	3 212,35	15 387,00	3 623,00
Zaliczki na dostawy	1 695,46	388,72	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	19 529,43	4 477,58	18 090,16	4 259,13
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 256,70	517,40	2 485,30	595,87
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 203,00	2 110,01	3 845,00	905,26
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 370 007,42</b>	<b>1 001 927,60</b>	<b>4 366 955,81</b>	<b>1 047 005,64</b>
Kapitał własny	-75 127,35	-17 224,72	-29 402,15	-7 049,35
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 424 260,73	1 014 366,46	4 364 657,96	1 046 454,71
Rezerwy na zobowiązania	18 500,00	4 241,56	31 700,00	7 600,28
Rozliczenia międzyokresowe	2 374,04	544,30	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 370 007,42</b>	<b>1 001 927,60</b>	<b>4 366 955,81</b>	<b>1 047 005,64</b>

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 671,40	17 141,51	41 563,00	9 785,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	39 700,00	9 347,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-72 900,00	-17 195,42	-110 071,00	-25 915,00

Kurs EUR/PLN	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,3616	4,2265	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,2395	4,2474	4,2447

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

---

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

**C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:**

Nazwa:	<b>Graviton Capital Spółka Akcyjna</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	- <b>Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania</b>
Organ prowadzący rejestr:	<b>Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS (0000251987)</b>
Numer statystyczny REGON:	<b>020195815</b>

**II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:**

Spółka dominująca Graviton Capital S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównywalne prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz półrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Rokiem obrotowym spółki dominującej oraz wszystkich Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. jest rok kalendarzowy.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2018 R.:**

**Zarząd:**

Dominik Dymecki - Prezes Zarządu

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

Radosław Świątkowski - Członek Zarządu

**Rada Nadzorcza:**

Krzysztof Piotrowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Gudaszewski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Zofia Dzielnicka - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Kował - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej

## GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A. RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

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

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 okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 2 maja 2018 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o śmierci Pana Mieczysława Wójciaka - Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Panią Zofię Dzielnicką oraz Pana Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki,
- w dniu 22 maja 2018 r. Pan Andrzej Kowal został powołany do składu Rady Nadzorczej Emitenta przez Panią Zofię Dzielnicką oraz Pana Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki.
- w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Annę Kaczmarczyk ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2018 roku. W uchwale nie wskazano przyczyn odwołania. Ponadto w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasza Buczaka.

### V. FIRMA AUDYTORSKA:

Sprawozdanie finansowe nie podlega badaniu. Sprawozdanie finansowe podlega przeglądowi przez Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.

### VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.06.2018 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zofia Dzielnicka	412 375	329 900,00	19,99%	412 375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	329 716,00	19,98%	412 145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Pozostali	825 980	660 784,00	40,05%	825 980	40,05%
<b>Razem</b>	<b>2 062 500</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 062 500</b>	<b>100,00%</b>

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

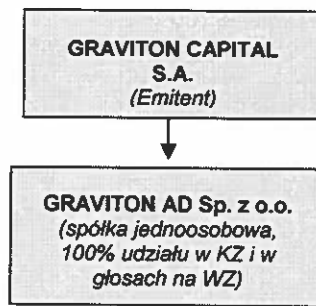
Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Poligo Capital Sp. z o.o.	1 193 306	954 644,80	57,86%	1 193 306	57,86%
Pozostali	869 194	695 355,20	42,14%	869 194	42,14%
<b>Razem</b>	<b>2 062 500</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 062 500</b>	<b>100,00%</b>

### VII. PODMIOTY POWIĄZANE:

**GRAVITON AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

W dniu 17 maja 2018 r. podpisana została umowa sprzedaży 100% udziałów w Graviton I Sp. z o.o. na rzecz osoby trzeciej niezwiązanej z Grupą Kapitałową Emitenta, wobec czego na dzień 30.06.2018 w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki Graviton Capital S.A. oraz Graviton AD Sp. z o.o. Spółka zależna wyceniana jest w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

**VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 R.**



**IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 1 października 2018 roku.



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
 KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A.**

**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku**

	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>193 704,68</b>	<b>299 389,00</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	193 704,68	299 389,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>308 705,23</b>	<b>251 643,00</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	308 705,23	251.643,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto na działalności podstawowej</b>	<b>-115 000,55</b>	<b>47 745,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	151 999,37	52 082,00
Pozostałe koszty operacyjne	33 979,78	55,00
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 019,04</b>	<b>99 772,00</b>
Przychody finansowe	162,94	2 691,00
Koszty finansowe	24 275,18	79 991,00
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-21 093,20</b>	<b>22 472,00</b>
Podatek dochodowy	-8 532,00	28 603,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-12 561,20</b>	<b>-6 131,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-12 561,20</b>	<b>-6 131,00</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>-12 561,20</b>	<b>-6 131,00</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,0061</b>	<b>-0,003</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,0061	-0,003
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,0061	-0,003
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>-0,0061</b>	<b>-0,003</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,0061	-0,003
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,0061	-0,003
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	<b>-0,0061</b>	<b>-0,003</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Zarząd:

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzciniński



**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
<i>Zysk (strata) netto</i>	-12 561,20	-6 131,00
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>-12 561,20</b>	<b>-6 131,00</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Zarząd:

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzcіński



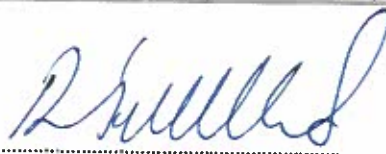
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	Nota	30.06.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>37 322,83</b>	<b>42 535,35</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	23 311,83	27 148,35
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	5	14 011,00	15 387,00
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>4 332 684,59</b>	<b>4 324 420,46</b>
Zaliczki na dostawy		1 695,46	0,00
Należności krótkoterminowe	4	19 529,43	18 090,16
Rozliczenia międzyokresowe		9 203,00	3 845,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 256,70	2 485,30
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2	4 300 000,00	4 300 000,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>4 370 007,42</b>	<b>4 366 955,81</b>
PASYWA	Nota	30.06.2018	31.12.2017
<b>Kapitał własny</b>		<b>-75 127,35</b>	<b>-29 402,15</b>
Kapitał zakładowy	12	1 650 000,00	1 650 000,00
Kapitały zapasowy		4 573 273,76	4 573 273,76
Niepodzielony wynik finansowy		-6 285 839,91	-5 629 186,27
Wynik finansowy bieżącego okresu		-12 561,20	-623 489,64
<b>Zobowiązanie i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>4 445 134,77</b>	<b>4 396 357,96</b>
Kredyty i pożyczki		106 236,62	117 463,81
Rezerwy krótkoterminowe	6	18 500,00	31 700,00
Zobowiązania krótkoterminowe		284 147,56	141 992,28
Rozliczenia międzyokresowe		2 374,04	0,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		4 033 876,55	4 105 201,87
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 370 007,42</b>	<b>4 366 955,81</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Zarząd:

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzcіński



**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.  
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**Półroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Na dzień 30.06.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	1 650 000,00	4 573 273,76			-6 285 839,91		-62 566,15		-62 566,15
Korekty									
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	4 573 273,76			-6 285 839,91		-62 566,15		-62 566,15
Suma dochodów całkowitych						-12 561,20	-12 561,20		-12 561,20
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	1 650 000,00	4 573 273,76			-6 285 839,91	-12 561,20	-75 127,35		-75 127,35
Na dzień 30.06.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	1 650 000,00	38 513 489,14			- 39 569 401,65		594 087,49		594 087,49
Korekty									
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	38 513 489,14			- 39 569 401,65		594 087,49		594 087,49
Suma dochodów całkowitych						-6 131,00	-6 131,00		-6 131,00
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	1 650 000,00	38 513 489,14			- 39 569 401,65	-6 131,00	587 956,49		587 956,49

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Zarządzi:

Radostaw Świątkowski – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzeciński

Prilożone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 -30.06.2018	01.01 -30.06.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk (strata) netto	-12 561,20	22 472,00
Korekty razem	85 232,60	19 091,00
Amortyzacja	3 836,52	115 930,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 672,81	79 371,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-33 164,00	-50 000,00
Zmiana stanu rezerw	-10 825,96	-15 300,00
Zmiana stanu należności	-3 134,73	-159 644,00
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	130 829,96	51 968,00
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 982,00	-3 234,00
Inne korekty z działalności operacyjnej		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>72 671,40</b>	<b>41 563,00</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy	0,00	39 700,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	39 700,00
Wydatki		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>39 700,00</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy	0,00	31 800,00
Kredyty i pożyczki		31 800,00
Wydatki	72 900,00	141 871,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	72 900,00	63 245,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki		78 627,00
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-72 900,00</b>	<b>-110 071,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-228,60</b>	<b>-28 809,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-228,60</b>	<b>28 809,00</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 485,30</b>	<b>67 512,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 256,70</b>	<b>38 703,00</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Zarząd:

Radostaw Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzcinski



## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01-06.2018 Grupa Kapitałowa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. W 2018 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018 r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018:

- a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- (i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- (ii) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) **MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący** w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

1. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c) **Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

2. Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,

- (i) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

- (ii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłóciłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- d) Zmiany dotyczące **MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

3. Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- (i) stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

- (ii) tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

- e) **Poprawki do MSSF (2014-2016)** - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

- (i) Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiły jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do: Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne.

Retrospektywne zastosowanie wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

(ii) Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy ( a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- f) **Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,

(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,

(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

- g) **Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

W 2018 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

**Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące.**

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

#### **MSSF 16 Leasing**

W styczniu 2016 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMS 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

## **II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dane w niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych złotych.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z wyniku lub sprawozdaniu z całkowitych przychodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2017 r. obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

## **III. ZASADY KONSOLIDACJI**

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Graviton Capital obejmuje skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Spółki Graviton Capital S.A. i jednostki kontrolowanej przez Spółkę Graviton AD Sp. z o.o. (z siedzibą w ...)

obejmuje sprawozdania spółki Graviton I Sp. z o.o. do momentu sprzedaży jej udziałów, która nastąpiła 17 maja 2018 roku ze względu na to, że dane dotyczące podmiotu nie są istotne dla wyniku konsolidacji.

Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Spółka ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Spółkę w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć że Spółka ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

#### **a) Jednostki zależne**

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych dodatkowych niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

#### **b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi**

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

#### **c) Jednostki stowarzyszone**

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą polityką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

#### **d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)**

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólną działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2018	31.12.2017
Graviton Capital S.A.	Jednostka dominująca	
Graviton AD Sp. z o.o.	100%	100%
Graviton I Sp. z o.o.	0%	100%

W dniu 17 maja 2018 r. podpisana została umowa sprzedaży 100% udziałów w Graviton I Sp. z o.o. na rzecz osoby trzeciej niezwiązanej z Grupą Kapitałową Emitenta, wobec czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki Graviton Capital S.A. oraz Graviton AD Sp. z o.o.

**IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym.

W ocenie zarządu istnieją przesłanki wskazujące na niepewność co do kontynuacji działania w postaci:

- zaniechania działalności maklerskiej od 31.01.2017 r.
- braku przychodów z działalności maklerskiej w latach 2016 - 2018
- znaczącej straty w roku bieżącym i w roku poprzednim,
- ujemnych kapitałów własnych grupy
- zmiany profilu działalności
- ryzyko utraty płynności związane z koniecznością spłaty zadłużenia wobec Santander Bank Polska S.A. (dalej: "Bank")

Jednak w wyniku podejmowanych przez Zarząd działań zmierzających do pozyskania partnera lub inwestora strategicznego, w dniu 2 marca 2018 r. zawarte zostało wielostronne porozumienie (dalej: „Porozumienie”) dotyczące warunków inwestycji w Spółkę zawarte z Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Poligo Capital”), REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „REINO Partners”), REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „RDPSA”) oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim oraz Panem Wojciechem Gudaszewskim.

Porozumienie określa 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 RDPSA oraz udziałów spółki REINO Partners Szczegółowe zasady i warunki przeprowadzenia planowanej transakcji zostały określone w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2018 r.

W dniu 22 maja 2018 r. zawarta została wielostronna Umowa inwestycyjna (dalej: „Umowa inwestycyjna”) przez Emitenta oraz Poligo Capital, REINO Partners, RDPSA. oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim, Panem Wojciechem Gudaszewskim, Panem Dominikiem Dymeckim oraz Panem Pawłem Jeleniewskim.

Umowa inwestycyjna określa podstawowe zasady i warunki nabycia przez Poligo Capital 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.

Zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej przeprowadzenie publicznego wezwania do wykupu do 100% akcji Emitenta po cenie 1,60 zł za jedną akcję Spółki zostanie przeprowadzone przez Poligo Capital Sp. z o.o. po spełnieniu się wszystkich warunków określonych szczegółowo wskazanych w Umowie inwestycyjnej, do których należą 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 Spółki 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.

Uchwała zakłada podwyższenie kapitału poprzez emisję 44.447.384 akcji o wartości nominalnej 35. 557. 907,20 zł. w dwóch seriach:

- akcje serii E o wartości nominalnej równej 29.427.440 zł zostaną objęte poprzez subskrypcję prywatną nowych akcji skierowaną do wspólników REINO Partners oraz akcjonariuszy RDPSA w zamian za aporty w postaci Udziałów w REINO Partners i akcji w RDPSA.
- akcje serii F o wartości nominalnej wynoszącej 6.130.467,20 zł poprzez subskrypcję prywatną nowych akcji skierowaną do akcjonariuszy inwestora dodatkowego (niewymienionych w umowie inwestycyjnej akcjonariuszy spółki Szkoła Inwestowania Spółka akcyjna) w zamian za 50,1 % akcji posiadanych przez inwestora dodatkowego.

Uchwała weszła w życie wraz z wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki, ogłoszonym w dniu 6 lipca 2018 r. przez Poligo Capital.

Podwyższenie kapitału Spółki zostanie wykonana w ciągu 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nowe akcje nie zostały objęte i zarejestrowane.



## **GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A. RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

W dniu 6 lipca 2018 roku Poligo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Poligo”) ogłosił wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.). Wezwanie zostało ogłoszone w związku z planowanym nabyciem przez Poligo akcji Spółki reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki, nie mniej niż 50,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

30 sierpnia 2018 Poligo poinformował Spółkę o wykonaniu transakcji zakupu 1.193.306 akcji na podstawie Wezwania. Poligo stał się większościowym właścicielem Spółki skupiając 57,86% akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z ogłoszonym porządkiem obrad nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 1 października 2018 r. uchwały z 20 czerwca i 29 czerwca zostaną uchylone, a w ich miejsce podjęte nowe uchwały przewidujące zaoferowanie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta w zamian za udziały i akcje inwestorów wymienionych w Umowie Inwestycyjnej, na warunkach analogicznych do warunków określonych pierwotnie; uchylenie uchwał emisyjnych dotychczasowych i podjęcie nowych spowodowane jest zmianą w składach akcjonariatów spółek oraz decyzją o zwiększeniu zaangażowania w Spółkę przez akcjonariuszy Szkoła Inwestowania S.A.

Po objęciu akcji nowych emisji przez wszystkich udziałowców REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus SA i Szkoła Inwestowania SA, w zamian za udziały i akcje tych spółek, w zakresie zapewniającym udział większościowy na poziomie przekraczającym 50%, Spółka stanie się spółką holdingową (spółką – matką) stojącą na czele grupy podmiotów tworzących holding finansowy prowadzący działalność w zakresie tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych oraz zarządzania lub doradztwa w zakresie zarządzania wehikulami inwestycyjnymi na rynku polskim oraz kluczowych jurysdykcjach zagranicznych we wszystkich istotnych klasach aktywów.

Po włączeniu do Grupy Kapitałowej wspomnianych powyżej podmiotów, Spółka zmieni firmę na REINO Capital, a siedziba zostanie przeniesiona 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.

Zachowując istotne znaczenie wehikulów inwestycyjnych związanych z nieruchomościami komercyjnymi, holding będzie rozwijał ofertę produktów inwestycyjnych w innych klasach aktywów, w szczególności inwestycjach w przedsiębiorstwa poprzez fundusze venture capital.

Ambicją nowo powstałej grupy będzie również zbudowanie pozycji zdecydowanego lidera na podlegającym istotnym zmianom rynku dystrybucji produktów inwestycyjnych.

Spółka dąży do stanie się pierwszym projektem biznesowym w Polsce zakładającym pionową i poziomą konsolidację rynku; łączącym tradycyjne i alternatywne klasy aktywów, a także zarządzanie własną dystrybucją, co jest nowością wśród podmiotów niezależnych od grup bankowych i ubezpieczeniowych.

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).

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 za wkłady pieniężne.

Uchwała przewiduje, że emisja akcji będzie miała charakter prywatny i będzie skierowana do wybranych przez Zarząd inwestorów.

Dodatkowo, Grupa Kapitałowa podejmuje intensywne działania w kierunku sprzedaży nieruchomości oraz całkowitej spłaty zadłużenia wobec Banku. Zarząd Spółki jest przekonany, że uda mu się sfinalizować sprzedaż nieruchomości w terminie, który pozwoli na całkowitą spłatę zobowiązania wobec Santander Bank Polska S.A.

Zarząd jest przekonany, że przyjęte do the pory porozumienia z Bankiem oraz przyjęte już i planowane w uchwałach podwyższenia kapitału zakończą się sukcesem oraz umożliwią rozwinięcie działalności operacyjnej, która trwale zapewni dodatnie przepływy pieniężne.

W ocenie Zarządu przedstawione powyżej okoliczności pozwalają na jednoznaczne przeświadczenie, że na dzień publikacji raportu nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Spółkę.

### **V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

W Grupie Kapitałowej nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

### **VI. WALUTA FUNKcjONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

#### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

#### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

## **VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

Sporządzenie skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w tym sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

### **b) Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

#### **Utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie nie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

#### **Wycena rezerw**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce XV.

#### **Ujmowanie przychodów**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, oraz gdy kwoty przychodów można ocenić w sposób wiarygodny.

#### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## **VIII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku w Grupie Kapitałowej Graviton Capital nie wystąpiły zdarzenia nietypowe poza wskazanymi poniżej.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. (aktualnie 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. Emitent w 2011 r. udzielił spółce zależnej poręczenia Umowy kredytu.

W związku z wypowiedzeniem Umowy kredytu podpisane zostało trójstronne porozumienie zawarte 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 2. Intencją Spółki zależnej jest spłata zobowiązań z Umowy kredytu ze środków uzyskanych ze sprzedaży lokalu biurowego przy pl. Powstańców Śląskich we Wrocławiu, na której ustanowiona została hipoteka

**IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku w Grupie Kapitałowej Graviton Capital nie nastąpiła korekta błędów poprzednich okresów.

**X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH**

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2018 roku	324 643,65	326 617,52	651 261,17
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	117 169,69	21 894,24	139 063,93
- zbycia	117 169,69	21 894,24	139 063,93
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018 roku</b>	<b>207 473,96</b>	<b>304 723,28</b>	<b>512 197,24</b>
Umorzenie na dzień 1.01.2018 roku	297 495,30	326 617,52	624 112,82
Zwiększenia, z tytułu:	3 836,52	0,00	3 836,52
- amortyzacji	3 836,52	0,00	3 836,52
Zmniejszenia, z tytułu:	117 169,69	21 894,24	139 063,93
- likwidacji	117 169,69	21 894,24	139 063,93
Umorzenie na dzień 30.06.2018 roku	184 162,13	304 723,28	488 885,41
Odpisy aktualizujące na 1.01.2018 roku	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 30.06.2018 roku	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku</b>	<b>23 311,83</b>	<b>0,00</b>	<b>23 311,83</b>

2. Rzeczowe aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom, oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Tytuł zobowiązania/ ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2018	31.12.2017
Stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	4 300 000,00	4 300 000,00
<b>Suma</b>	<b>4 300 000,00</b>	<b>4 300 000,00</b>

Dotyczy nieruchomości biurowej w budynku „Thespian” we Wrocławiu, która stanowi zabezpieczenie umowy kredytowej. Transakcja zbycia ma zostać sfinalizowana w 2018 roku. Saldo zobowiązania kredytowego na dzień 30.06.2018 r. wynosi 4 033 876,55 PLN i jest prezentowane w pozycji „Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami, klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia likwidacji	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia likwidacji	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 30.06.2018 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 30.06.2018	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018	0,00	0,00	0,00	0,00

**4. Zmiana wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
Należności krótkoterminowe	89 921,48	19 588 333,68
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	70 392,05	19 570 243,52
Należności krótkoterminowe netto	19 529,43	18 090,16

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

	30.06.2018	31.12.2017
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu.	19 572 105,00	3 500 500,20
Zwiększenia	0,00	16 071 604,80
Zmniejszenia	19 501 712,95	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu.	70 392,05	19 572 105,00

W wyniku sprzedaży udziałów spółki Graviton I Sp. z o.o. zmniejszeniu uległy kwoty należności od jednostek pozostałych oraz odpisów na należności grupy, które występowały na koniec 2017 roku, a wynikały z odpisu na należność za sprzedaż akcji Grupy Emerson do Equimaxx LCC dokonanej przez Graviton I Sp. z o.o. Odpis na należność z tyt. tej transakcji wynosił 19.572.105,00 PLN.

**5. Odroczone podatki dochodowe**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdań	31 700	16 500	31 700	16 500
Odsetki naliczone od pożyczek	2 681	5 958	0	4 354
Rezerwa na koszty księgowe	0	2 000	0	2 000
Odpisy aktualizujące należności	46 605	0	0	46 605
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>80 986</b>	<b>24 458</b>	<b>31 700</b>	<b>73 744</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>15 387</b>	<b>4 647</b>	<b>6 023</b>	<b>14 011</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	14 011,00	15 387,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>14 011,00</b>	<b>15 387,00</b>

**6. Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwy na badanie bilansu	16 500,00	31 700,00
Pozostałe rezerwy	2 000,00	0,00
<b>Razem, w tym:</b>	<b>18 500,00</b>	<b>31 700,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	18 500,00	31 700,00

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>31 700,00</b>	<b>31 700,00</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	18 500,00	18 500,00
Wykorzystane	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązane	0,00	0,00	31 700,00	31 700,00
Korekta z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta stopy dyskontowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na 30.06.2018, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18 500,00</b>	<b>18 500,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	18 500,00	18 500,00

**XI. SEGMENTY OPERACYJNE**

**Rozpoznane segmenty operacyjne**

Spółka nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność Spółki traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny.

Zarząd Spółki Dominującej nie prognozuje ani nie analizuje wyników w podziale na segmenty, a celem dokonywanych analiz w ramach Grupy jest maksymalizacja zysku z nieruchomości.

W związku z faktem, że intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji dotyczących segmentów działalności w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych, zdaniem zarządu skonsolidowane dane finansowe dostarczają obiektywnych wniosków z ich analizy.

**XII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

**Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
Liczba akcji	2 062 500	2 062 500
Wartość nominalna akcji	0,80	0,80
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>1 650 000,00</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.  
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>1 650 000,00</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>1 650 000,00</b>

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień bilansowy posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,80 PLN i zostały w pełni opłacone.

**XIII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ**

W dniu 17 maja 2018 r. zawarł ze swoją spółką zależną Graviton I Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka zależna”) umowę zwolnienia z długu („Umowa”) w łącznej wysokości ok. 10,1 mln zł. U podstaw zawarcia przedmiotowej Umowy leżał przede wszystkim fakt, że: (i) Spółka zależna nie posiada jakichkolwiek aktywów ani majątku, a także nie generuje żadnych przychodów ani zysków, (ii) Spółka zależna nie była w stanie spłacić wierzytelności przysługujących Spółce od Spółki zależnej. Biorąc pod uwagę powyższe należności od Spółki zależnej uznano za nieściągalne.

Emitent dokonywał w latach obrotowych 2016 i 2017 odpisów aktualizacyjnych dotyczących należności od Spółki zależnej wskazując na brak możliwości uregulowania ich przez Spółkę zależną z uwagi na jej sytuację finansową. Łącznie odpisy aktualizacyjne w latach obrotowych 2016 i 2017 dokonane zostały na pełną wartość należności.

Ponadto, w roku obrotowym 2016 Emitent dokonał odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości Spółki zależnej, o czym informował w raporcie rocznym za rok obrotowy 2016. Wartość bilansowa posiadanych udziałów w Spółce zależnej po dokonaniu odpisu wynosiła 0,00 zł.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyimi osobowo za okres bieżący i poprzedni rok obrotowy. Na dzień 30 czerwca 2018 roku we wszystkich trzech podmiotach Prezesem Zarządu był Pan Dominik Dymecki.

Podmiot powiązany	Przychody		Koszty		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Spark VC	-	-	1 351	2 103	-	-	19 604	22 182	-	22 182
Apollo Capital	-	-	322	42	-	-	86 633	95 282	-	95 282

**XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE**

Nie występują.

**XV. STAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń w zakresie odsetek od kredytu**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	Graviton AD Sp. z o.o.	Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Santander Bank Polska S.A.	PLN	9 774 887	9 774 887
<b>Razem</b>				<b>9 774 887</b>	<b>9 774 887</b>

W dniu 20 czerwca 2011 r. została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny pomiędzy jednostką zależną Graviton AD Sp. z o.o. a Santander Bank Polska S.A. na zakup lokalu biurowego mieszczącego się w budynku „Thespien” we Wrocławiu. Kredyt inwestycyjny został udzielony do 2026 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości lokalowej, wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej oraz poręczenie udzielone przez Graviton Capital S.A.

Kredyt został przekwalifikowany do pozycji „Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”, w związku z przeznaczeniem nieruchomości na sprzedaż.

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. (aktualnie 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. Emitent w 2011 r. udzielił spółce zależnej poręczenia Umowy kredytu.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.  
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

zależna posiada środki umożliwiające terminową realizację warunków Porozumienia 4. Intencją Spółki zależnej jest spłata zobowiązań z Umowy kredytu ze środków uzyskanych ze sprzedaży lokalu biurowego przy pl. Powstańców Śląskich we Wrocławiu, na której ustanowiona została hipoteka

**XVI. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD  
DOKONANE W CIĄGU OKRESIE 1.01.2018 – 30.06.2018**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. nastąpiły zmiany w strukturze Grupy.

W dniu 17 maja 2018 r. podpisana została umowa sprzedaży 100% udziałów w Graviton I Sp. z o.o. na rzecz osoby trzeciej niezwiązanej z Grupą Kapitałową Emitenta, wobec czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki Graviton Capital S.A. oraz Graviton AD Sp. z o.o.

**XVII. Ryzyko podatkowe**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw.

**XVIII. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. nie miały miejsca zmiany w sytuacji gospodarczej oraz warunkach prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

**XIX. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. jednostka dominująca nie wypłaciła i nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

**XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

**ZMIANY W RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI**

W dniu 6 lipca 2018 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 Emitenta, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018, weszły w życie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2018 roku: (i) w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki: (a) Pana Krzysztofa Piotrowskiego, (b) Pani Zofii Dzielnickiej i (c) Pana Tadeusza Gudaszewskiego, oraz (ii) w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki: (a) Pani Małgorzaty Jadwigi Kosińskiej, (b) Pani Beaty Marii Binek-Ćwik i (c) Pani Karoliny Janas.

**ZMIANY W ZARZĄDZIE SPÓŁKI**

W dniu 6 lipca Pan Radosław Świątkowski został powołany w skład Zarządu Spółki, na stanowisko Członka Zarządu. Jednocześnie w tym samym dniu do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Dominika Dymckiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na godzinę 21:00 dnia 6 lipca 2018 roku

**ZMIANY W AKCJONARIACIE SPÓŁKI**

W dniu 6 lipca 2018 roku Poligo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Poligo”) ogłosił wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.). Wezwanie zostało ogłoszone w związku z planowanym nabyciem przez Poligo akcji Spółki reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki, nie mniej niż 50,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

30 sierpnia 2018 Poligo poinformował Spółkę o wykonaniu transakcji zakupu 1.193.306 akcji na podstawie Wezwania. Poligo stał się większościowym właścicielem Spółki skupiając 57,86% akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Zarząd:

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzciański





**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRAVITON CAPITAL S.A.  
ZA OKRES 01.01.2018 – 30.06.2018**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



> **Spis treści**

- A. **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. **WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. **PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało przygotowane, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać wraz ze skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A., oraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Graviton Capital S.A. za 2017 rok oraz z rocznym sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej za 2017 rok.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 16 kwietnia 2018 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (sprawozdanie z wyniku)</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	77 833	18 359	54 830	12 909
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 31 894	- 7 518	-114 036	-26 848
Zysk (strata) brutto	-26 181	- 6 175	8 786	2 069
Zysk (strata) netto	243 056	57 331	-19 900	-4 685
<b>Liczba udziałów/akcji w sztukach</b>	<b>2 062 500</b>	<b>2 062 500</b>	<b>2 062 500</b>	<b>2 062 500</b>
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,12	0,03	-1,74	-0,40

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwale	3 076	725	11 130
Aktywa obrotowe	18 767	4 304	5 594	1 341
Kapitał własny	-229 696	- 52 663	- 472 754	- 113 346
Zobowiązania długoterminowe	5 327	1 221	281 096	67 395
Zobowiązania krótkoterminowe	246 842	56 597	208 382	49 961
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	- 0,11	- 0,03	- 0,23	- 0,05

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 035	3 546	-54 722
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	15 000	3 532
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 12 900	3 043	50 000	11 772

Kurs EUR/PLN	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,3616	4,2265	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2395	4,2474	4,1709

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.  
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRAVITON CAPITAL S.A.**

za okres 01 stycznia 2018 – 30 czerwca 2018 r.

wszystkie kwoty podane są w zaokrągleniu do pełnych złotych

**C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 R.****INFORMACJE OGÓLNE****I. DANE JEDNOSTKI:**

Nazwa:	<b>Graviton Capital Spółka Akcyjna</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania</li><li>- Pośrednictwo finansowe pozostałe</li><li>- Działalność pomocniczna finansowa</li></ul>
Organ prowadzący rejestr:	<b>Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS (0000251987)</b>
Numer statystyczny REGON:	<b>020195815</b>

**II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla skróconego sprawozdania z wyniku, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2018 R.:****Zarząd:**

Dominik Dymecki - Prezes Zarządu

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

Radosław Świątkowski - Członek Zarządu

**Rada Nadzorcza:**

Krzysztof Piotrowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Tadeusz Gudaszewski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Zofia Dzielnicka - Członek Rady Nadzorczej  
Andrzej Kowal - Członek Rady Nadzorczej  
Tomasz Buczak - Członek Rady Nadzorczej

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 2 maja 2018 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o śmierci Pana Mieczysława Wójciaka – Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Panią Zofię Dzielnicką oraz Pana Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki,
- w dniu 22 maja 2018 r. Pan Andrzej Kował został powołany do składu Rady Nadzorczej Emitenta przez Panią Zofię Dzielnicką oraz Pana Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki.
- w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Annę Kaczmarczyk ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2018 roku. W uchwale nie wskazano przyczyn odwołania. Ponadto w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasza Buczaka.

**IV. FIRMA AUDYTORSKA:**

**Misters Auditor Adviser Spółką z o.o.**  
ul. Wiśniowa 40 lok 5  
02-520 Warszawa

Spółka wpisana Uchwałą nr 4127/59/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 17 maja 2011 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.

**V. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:**

Według stanu na dzień 30.06.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zofia Dzielnicka	412 375	329 900,00	19,99%	412 375	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	329 716,00	19,98%	412 145	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	164 800,00	9,99%	206 000	9,99%
Pozostali	825 980	660 784,00	40,05%	825 980	40,05%
<b>Razem</b>	<b>2 062 500</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 062 500</b>	<b>100,00%</b>

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Poligo Capital Sp. z o.o.	1 193 306	954 644,80	57,86%	1 193 306	57,86%
Pozostali	869 194	695 355,20	42,14%	869 194	42,14%
<b>Razem</b>	<b>2 062 500</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 062 500</b>	<b>100,00%</b>

**VI. PODMIOTY POWIĄZANE:**

**GRAVITON AD Sp. z o.o. (dawniej WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207.

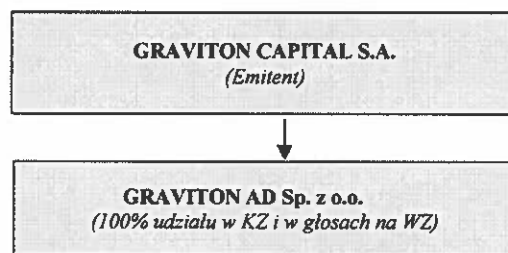
Przedmiotem działalności jest wynajem powierzchni biurowej w posiadanym przez spółkę lokalu biurowym we Wrocławiu. Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

**GRAVITON I sp. z o.o. (dawniej WDM Inwestycje 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 0000534954. WDM Inwestycje Sp. z o.o. została w grudniu 2014 r. zawiązana przez Emitenta – jedynego udziałowca.

Udziały w spółce **GRAVITON I sp. z o.o.** zostały sprzedane 20 czerwca 2018 roku. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat zostały wykazane wyniki osiągnięte przez jednostkę zależną do dnia sprzedaży udziałów. Wynik ze sprzedaży jednostki zależnej, ustalony jako różnica między przychodem ze sprzedaży udziałów a częścią aktywów netto jednostki zależnej, został wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utarty wartości aktywów.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym



#### **VII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 1 października 2018.

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**  
**GRAVITON CAPITAL S.A.**

➤ **Półroczne skrócone sprawozdanie z wyniku**

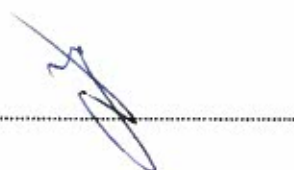
	<b>01.01 - 30.06.2018</b>	<b>01.01 - 30.06.2017</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>77 833</b>	<b>54 830</b>
Amortyzacja	892	1 511
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	54 455	24 669
Podatki i opłaty	862	3 109
Wynagrodzenia	18 600	21 983
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 024	3 558
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>- 77 833</b>	<b>-54 830</b>
Pozostałe przychody operacyjne	51 843	322
Pozostałe koszty operacyjne	5 903	59 528
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>- 31 894</b>	<b>-114 036</b>
Przychody finansowe	7 383	123 686
Koszty finansowe	1 673	864
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>- 26 181</b>	<b>8 786</b>
Podatek dochodowy	- 269 237	28 686
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>243 056</b>	<b>-19 900</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>243 056</b>	<b>-19 900</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,01</b>
Podstawowy za okres obrotowy	0,12	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	0,01
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,01</b>
Podstawowy za okres obrotowy	0,12	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	0,01
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Radostaw Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzciniński



**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

➤ **Półroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	01.01 -30.06.2018	01.01 -30.06.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>243 056</b>	<b>- 19 900</b>
Wycena rzeczowych aktywów trwałych		
Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia		
<b>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów, nie podlegającymi przeklasyfikowaniu do Wyniku		
Zmiana wartości aktywów dostępnych do sprzedaży		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Udział w pozostałych całkowitych dochodach inwestycji wycenianych metodą praw własności		
<b>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów, podlegającymi przeklasyfikowaniu do wyniku		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>243 056</b>	<b>- 19 900</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Radostaw Świątkowski - Członek Zarządu .....



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzciniński .....





**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

➤ **Półroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>3 076</b>	<b>11 130</b>	<b>8 939</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 706	4 598	6 728
Udzielone pożyczki długoterminowe		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	-	6 532	2 211
Należności długoterminowe		-	-	500
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>18 767</b>	<b>5 594</b>	<b>729 392</b>
Należności handlowe		-	-	12 652
Pozostałe należności	4	16 510	5 472	4 140
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	82 272
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		-	-	550 826
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 257	122	19 976
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>22 473</b>	<b>16 724</b>	<b>678 805</b>

PASYWA	NOTA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Kapitał własny</b>		<b>- 229 696</b>	<b>- 472 754</b>	<b>302 260</b>
Kapitał zakładowy		1 650 000	1 650 000	1 650 000
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		-	-	22 784 440
Niepodzielony wynik finansowy		- 2 122 752	-1 327 840	
Wynik finansowy bieżącego okresu		243 056	-794 914	- 19 900
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>5 327</b>	<b>281 096</b>	<b>247 883</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	5 327	281 096	247 883
<b>Zobowiązania krótkoterminowe rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>246 842</b>	<b>208 382</b>	<b>128 662</b>
Pozostałe rezerwy	6	18 500	31 700	10 700
Kredyty i pożyczki		106 237	117 464	94 899
Zobowiązania handlowe		60 024	18 512	23 063
Zobowiązania budżetowe		22 247	14 748	
Pozostałe zobowiązania		39 834	25 958	
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>22 473</b>	<b>16 724</b>	<b>678 805</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzciniński .....

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

➤ **Półroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.</b>					
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 650 000		-1 327 840	- 795 037	- 472 854
Kapitał własny po korektach	1 650 000				
Strata z poprzedniego okresu			- 794 914		
Suma dochodów całkowitych				243 056	243 056
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r.	1 650 000		- 2 122 754	243 056	-229 798
<b>Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.</b>					
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	1 650 000	22 784 440	-24 112 280		322 160
Kapitał własny po korektach	1 650 000	22 784 440	-24 112 280		322 160
Pokrycie straty netto			-		
Suma dochodów całkowitych				- 19 900	- 19 900
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r.	1 650 000	22 784 440	-24 112 280	- 19 900	302 260

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Radostaw Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzcński



**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

➤ **Półroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>01.01 -30.06.2018</b>	<b>01.01 -30.06.2017</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk (strata) netto	243 056	8 786
Korekty razem	- 228 021	- 63 508
Amortyzacja	892	1 511
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 673	- 122 966
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	59 525
Zmiana stanu rezerw	-284 627	- 7 421
Zmiana stanu należności	- 11 038	- 6 361
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	62 889	11 082
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 190	1 121
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>15 035</b>	<b>- 54 722</b>
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15 035</b>	<b>- 54 722</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy	-	75 000
Inne wpływy inwestycyjne	-	75 000
Wydatki	-	60 000
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	60 000
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>15 000</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy	-	50 000
Kredyty i pożyczki	-	50 000
Wydatki	12 900	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-12 900</b>	<b>50 000</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>2 135</b>	<b>10 278</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 135</b>	<b>10 278</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>122</b>	<b>9 698</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 257</b>	<b>19 977</b>

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzcíński



## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01-06.2018 jednostka zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. W 2018 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018 r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018:

- h) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.  
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
  - (iii) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
  - (iv) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- i) **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- 4. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.
- j) **Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- 5. Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
  - dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
  - (iii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
  - (iv) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
- Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- k) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
- 6. Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
  - (iii) stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
  - (iv) tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- l) **Poprawki do MSSF (2014-2016)** - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
  - (i) Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne.

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

(ii) Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- m) **Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

- n) **Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

W 2018 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

#### **Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące.**

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

##### **MSSF 16 Leasing**

W styczniu 2016 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

## **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym.

W ocenie zarządu istnieją przesłanki wskazujące na niepewność co do kontynuacji działania w postaci:

- zaniechania działalności maklerskiej od 31.01.2017 r.
- braku przychodów z działalności maklerskiej w latach 2016-2018
- znaczącej straty w roku bieżącym i w roku poprzednim,
- ujemnych kapitałów własnych grupy
- zmiany profilu działalności
- ryzyko utraty płynności związane z koniecznością spłaty zadłużenia wobec Santander Bank Polska S.A. (dalej „Bank”)

Jednak w wyniku podejmowanych przez Zarząd działań zmierzających do pozyskania partnera lub inwestora strategicznego, w dniu 2 marca 2018 r. zawarte zostało wielostronne porozumienie (dalej: „Porozumienie”) dotyczące warunków inwestycji w Spółkę zawarte z Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Poligo Capital”), REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „REINO Partners”), REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „RDPSA”) oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim oraz Panem Wojciechem Gudaszewskim.

Porozumienie określa 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 RDPSA oraz udziałów spółki REINO Partners Szczegółowe zasady i warunki przeprowadzenia planowanej transakcji zostały określone w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2018 r.

## **GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A. RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

W dniu 22 maja 2018 r. zawarta została wielostronna Umowa inwestycyjna (dalej: „Umowa inwestycyjna”) przez Emitenta oraz Poligo Capital, REINO Partners, RDPSA. oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim, Panem Wojciechem Gudaszewskim, Panem Dominikiem Dymeckim oraz Panem Pawłem Jeleniewskim.

Umowa inwestycyjna określa podstawowe zasady i warunki nabycia przez Poligo Capital 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.

Zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej przeprowadzenie publicznego wezwania do wykupu do 100% akcji Emitenta po cenie 1,60 zł za jedną akcję Spółki zostanie przeprowadzone przez Poligo Capital Sp. z o.o. po spełnieniu się wszystkich warunków określonych szczegółowo wskazanych w Umowie inwestycyjnej, do których należą 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 Spółki 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.

Uchwała zakłada podwyższenie kapitału poprzez emisję 44.447.384 akcji o wartości nominalnej 35.557.907,20 zł. w dwóch seriach:

- akcje serii E o wartości nominalnej równej 29.427.440 zł zostaną objęte poprzez subskrypcję prywatną nowych akcji skierowaną do współników REINO Partners oraz akcjonariuszy RDPSA w zamian za aporty w postaci Udziałów w REINO Partners i akcji w RDPSA.
- akcje serii F o wartości nominalnej wynoszącej 6.130.467,20 zł poprzez subskrypcję prywatną nowych akcji skierowaną do akcjonariuszy inwestora dodatkowego (niewymienionych w umowie inwestycyjnej akcjonariuszy spółki Szkoła Inwestowania Spółka akcyjna) w zamian za 50,1 % akcji posiadanych przez inwestora dodatkowego.

Uchwała weszła w życie wraz z wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż do 100% akcji Spółki, ogłoszone w dniu 6 lipca 2018 r. przez Poligo Capital.

Podwyższenie kapitału Spółki zostanie wykonana w ciągu 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nowe akcje nie zostały objęte i zarejestrowane.

W dniu 6 lipca 2018 roku Poligo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Poligo”) ogłosił wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.). Wezwanie zostało ogłoszone w związku z planowanym nabyciem przez Poligo akcji Spółki reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki, nie mniej niż 50,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

30 sierpnia 2018 Poligo poinformował Spółkę o wykonaniu transakcji zakupu 1.193.306 akcji na podstawie Wezwania. Poligo stał się większościowym właścicielem Spółki skupiając 57,86% akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z ogłoszonym porządkiem obrad nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 1 października 2018 r. uchwały z 20 czerwca i 29 czerwca zostaną uchylone, a w ich miejsce podjęte nowe uchwały przewidujące zaoferowanie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta w zamian za udziały i akcje inwestorów wymienionych w Umowie Inwestycyjnej, na warunkach analogicznych do warunków określonych pierwotnie; uchylene uchwał emisyjnych dotychczasowych i podjęcie nowych spowodowane jest zmianą w składach akcjonariatów spółek oraz decyzją o zwiększeniu zaangażowania w Spółkę przez akcjonariuszy Szkoła Inwestowania S.A.

Po objęciu akcji nowych emisji przez wszystkich udziałowców REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus SA i Szkoła Inwestowania SA, w zamian za udziały i akcje tych spółek, w zakresie zapewniającym udział większościowy na poziomie przekraczającym 50%, Spółka stanie się spółką holdingową (spółką – matką) stojącą na czele grupy podmiotów tworzących holding finansowy prowadzący działalność w zakresie tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych oraz zarządzania lub doradztwa w zakresie zarządzania wehikułami inwestycyjnymi na rynku polskim oraz kluczowych jurysdykcjach zagranicznych we wszystkich istotnych klasach aktywów.

Po włączeniu do Grupy Kapitałowej wspomnianych powyżej podmiotów, Spółka zmieni firmę na REINO Capital, a siedziba zostanie przeniesiona do Warszawy. Spółka będzie pełniła rolę podmiotu zarządzającego grupą kapitałową oraz świadczącej usługi serwisowe dla poszczególnych podmiotów zależnych. Spółka będzie również uzyskiwała przychody z dywidend wypłacanych przez spółki zależne.

Zachowując istotne znaczenie wehikułów inwestycyjnych związanych z nieruchomościami komercyjnymi, holding będzie rozwijał ofertę produktów inwestycyjnych w innych klasach aktywów, w szczególności inwestycjach w przedsiębiorstwa poprzez fundusze venture capital.

Ambicją nowo powstałej grupy będzie również zbudowanie pozycji zdecydowanego lidera na podlegającym istotnym zmianom rynku dystrybucji produktów inwestycyjnych.

Spółka dąży do stanie się pierwszym projektem biznesowym w Polsce zakładającym pionową i poziomą konsolidację rynku; łączącym tradycyjne i alternatywne klasy aktywów, a także zarządzanie własną dystrybucją, co jest nowością wśród podmiotów niezależnych od grup bankowych i ubezpieczeniowych.

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).

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 przez wkłady pieniężne.

Uchwała przewiduje, że emisja akcji będzie miała charakter prywatny i będzie skierowana do wybranych przez Zarząd inwestorów.

## **GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A. RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

Dodatkowo, Grupa Kapitałowa podejmuje intensywne działania w kierunku sprzedaży nieruchomości oraz całkowitej spłaty zadłużenia wobec Banku. Zarząd Spółki jest przekonany, że uda mu się sfinalizować sprzedaż nieruchomości w terminie, który pozwoli na całkowitą spłatę zobowiązania wobec Santander Bank Polska S.A.

Zarząd jest przekonany, że przyjęte do the pory porozumienia z Bankiem oraz przyjęte już i planowane w uchwałach podwyższenia kapitału zakończą się sukcesem oraz umożliwią rozwinięcie działalności operacyjnej, która trwale zapewni dodatnie przepływy pieniężne.

W ocenie Zarządu przedstawione powyżej okoliczności pozwalają na jednoznaczne przeświadczenie, że na dzień publikacji raportu nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Spółkę.

### **III. Zasady wyceny aktywów i pasywów**

Zasady wyceny przyjęte w sprawozdaniu finansowym są takie same jak w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok. MSSF 9 oraz MSSF 15 nie mają wpływu na przyjęte wyceny.

### **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

##### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej**

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSSF 9.

##### **Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności**

Spółka dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

#### **b) Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

##### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

##### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 3.

##### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

##### **Utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

### **V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**I. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW**

W Spółce zdarzenia takie nie wystąpiły.

**II. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

Korekta błędów okresów poprzednich nie wystąpiła.

**III. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH**

**1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	Grunt	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	-	-	14 793	-	8 923	23 716
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018	-	-	14 793	-	8 923	23 716
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	-	14 793	-	4 325	19 118
Zwiększenia	-	-	-	-	892	892
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2018	-	-	14 793	-	5 217	20 010
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018	-	-	-	-	3 706	3 706

**2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	-	-	-	28 452	28 452
Zwiększenia:	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018	-	-	-	28 452	28 452
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	-	-	28 452	28 452
Umorzenie na dzień 30.06.2018	-	-	-	28 452	28 452
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2018	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018	-	-	-	-	-



**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2018 r.**

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Graviton I Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Graviton AD Sp. z o.o.	1 068 000	1 068 000	-	100%	100%	pełna

**4. Zmiana wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>16 510</b>	<b>4 552 783</b>
- od jednostek powiązanych	-	4 550 233
- od pozostałych jednostek	16 510	2 550
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	4 547 311
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>16 510</b>	<b>5 472</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	-	4 546 811
Zwiększenia:	-	-
Zmniejszenia:	-	4 546 811
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2018 r.	-	-
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	-	500
Zwiększenia:	-	-
Zmniejszenia:	-	500
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2018 r.	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.06.2018 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Bieżące i przeterminowane należności na 30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	-	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
<b>należności netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	16 510	16 510	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
<b>należności netto</b>	<b>16 510</b>	<b>16 510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	16 510	16 510	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
<b>należności netto</b>	<b>16 510</b>	<b>16 510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**5. Odroczonego podatek dochodowy**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Rezerwa na sporządzenie i badanie bilansu	31 700	16 500	31 700	16 500
Naliczone odsetki od pożyczek	2 681	1 673		4 354
Rezerwa na koszty księgowo		2 000		2 000
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>34 381</b>	<b>20 173</b>	<b>31 700</b>	<b>22 854</b>
stawka podatkowa	19 %	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>6 532</b>	<b>3 833</b>	<b>6 023</b>	<b>4 342</b>

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Naliczone odsetki od pożyczek	1 479 453	7 376	1 435 939	50 890
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>1 479 453</b>	<b>7 376</b>	<b>1 435 939</b>	<b>50 890</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>281 096</b>	<b>1 401</b>	<b>272 828</b>	<b>9 669</b>

W wyniku podpisanej w dniu 17 maja 2018 roku umowy zwolnienia z długu pomiędzy Graviton Capital S.A., a Graviton I Sp. z o.o. nastąpiło umorzenie należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej dla Graviton I Sp. z o.o. w wysokości 1.435.939,00 PLN. W związku z powyższym zmniejszona została o wyżej wymienioną kwotę podstawa do wykazania rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 342	6 532
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	9 669	281 096
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-5 327</b>	<b>- 274 564</b>

**6. Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	16 500	31 700
Rezerwa na koszty księgowo	2 000	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>18 500</b>	<b>31 700</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	18 500	31 700

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>31 700</b>	<b>31 700</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	18 500	18 500
Wykorzystane	31 700	31 700
Rozwiązane	-	-
<b>Stan na 30.06.2018, w tym:</b>	<b>18 500</b>	<b>18 500</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	18 500	18 500

Pozycja „Inne rezerwy” obejmuje rezerwę na badanie bilansu, oraz koszty księgowo. Spółka ze względu na niski poziom zatrudnienia nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**III. SEGMENTY OPERACYJNE**

Spółka nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność Spółki traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny.

Zarząd Spółki Dominującej nie prognozuje ani nie analizuje wyników w podziale na segmenty, a celem dokonywanych analiz w ramach Grupy jest maksymalizacja zysku z nieruchomości.

W związku z faktem, że intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji dotyczących segmentów działalności w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych, zdaniem zarządu skonsolidowane dane finansowe dostarczają obiektywnych wniosków z ich analizy.

**IV. EMISJA, WYKUP I SPŁATA KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

**Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
Liczba akcji	2 062 500	2 062 500
Wartość nominalna akcji	0,08	0,08
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>1 650 000</b>	<b>1 650 000</b>

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>1 650 000</b>	<b>1 650 000</b>
Zwiększenia:	-	-
Zmniejszenia:	-	-
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>1 650 000</b>	<b>1 650 000</b>

29 maja 2018 r. NWZA podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 44 447 384 akcji o wartości nominalnej 0,80 zł. Do dnia opublikowania niniejszego Sprawozdania nowa emisja nie została objęta przez akcjonariuszy.

**V. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Podmiot powiązany	Przychody dot. podmiotów powiązanych		Koszty dot. podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	30.06.18	30.06.17	30.06.18	30.06.17	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Graviton AD	7 376	21 848	-	-	523 512	558 936	-	-	-	-
Graviton I	-	114 525	-	-	-	610 352	-	-	-	-
Spark VC	-	-	-	-	-	-	19 604	22 182	-	22 182
Apollo Capital	-	-	-	-	-	-	86 633	95 282	-	95 282

Pomiędzy spółkami Graviton Capital S.A., a Spark VC S.A. oraz Apollo Capital S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku występowało powiązanie osobowe. We wszystkich trzech podmiotach Prezesem Zarządu był Pan Dominik Dymecki.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na zasadach rynkowych.

**VI. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE**

**1. Udzielone pożyczki**

	30.06.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	523 512	6 358 271
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	523 512	6 358 271
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.**  
**RAPORT ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**

**Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2018 r.**

Pożyczkobiorca	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Graviton I Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Graviton AD Sp. z o.o.	523 512	523 512	-	2017-12-31	brak
<b>Razem</b>	<b>523 512</b>	<b>523,512</b>	-	<b>X</b>	<b>X</b>

**2. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.06.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	9 774 887	9 774 887
Poręczenie spłaty weksla		
Inne zobowiązania warunkowe		
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>9 774 887</b>	<b>9 774 887</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	Graviton AD Sp. z o.o.	Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Santander Bank Polska S.A.	PLN	9 774 887	9 774 887
<b>Razem</b>				<b>9 774 887</b>	<b>9 774 887</b>

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK S.A. (aktualnie 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. Emitent w 2011 r. udzielił spółce zależnej poręczenia Umowy kredytu.

W związku z wypowiedzeniem Umowy kredytu podpisane zostało trójstronne porozumienie zawarte 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 5. Intencją Spółki zależnej jest spłata zobowiązań z Umowy kredytu ze środków uzyskanych ze sprzedaży lokalu biurowego przy pl. Powstańców Śląskich we Wrocławiu, na której ustanowiona została hipoteka.

**XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

**ZMIANY W RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI**

W dniu 6 lipca 2018 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 Emitenta, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018, weszły w życie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2018 roku: (i) w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki: (a) Pana Krzysztofa Piotrowskiego, (b) Pani Zofii Dzielnickiej i (c) Pana Tadeusza Gudaszewskiego, oraz (ii) w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki: (a) Pani Małgorzaty Jadwigi Kosińskiej, (b) Pani Beaty Marii Binek-Ćwik i (c) Pani Karoliny Janas.

**ZMIANY W ZARZĄDZIE SPÓŁKI**

W dniu 6 lipca Pan Radosław Świątkowski został powołany w skład Zarządu Spółki, na stanowisko Członka Zarządu. Jednocześnie w tym samym dniu do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Dominika Dymckiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na godzinę 21:00 dnia 6 lipca 2018 roku

**ZMIANY W AKCJONARIACIE SPÓŁKI**

W dniu 6 lipca 2018 roku Poligo Capital sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Poligo”) ogłosił wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.). Wezwanie zostało ogłoszone w związku z planowanym nabyciem przez Poligo akcji Spółki reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki, nie mniej niż 50,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

30 sierpnia 2018 Poligo poinformował Spółkę o wykonaniu transakcji zakupu 1.193.306 akcji na podstawie Wezwania. Poligo stał się większościowym właścicielem Spółki skupiając 57,86% akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Warszawa, dnia 1 października 2018 r.

Radosław Świątkowski – Członek Zarządu .....

Sprawozdanie sporządził: Jakub Trzciniński .....