

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ HFT GROUP
S.A.**

**WRAZ Z DANYMI JEDNOSTKOWYMI DOTYCZĄCYMI
HFT GROUP S.A.**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2017 R. DO DNIA 31.12.2017 R.
(IV KWARTAŁ 2017 R.)**

Warszawa, dnia 03 kwietnia 2018 roku

HFT Group Spółka Akcyjna

00-838 Warszawa, Prosta 51, tel. tel.+48 22 398 97 97 fax +48 22 398 97 98, e-mail: sekretariat@dfp.pl,
http://www.dfp.pl REGON 100161409, NIP 7272670586, KRS 0000290214, kapitał zakładowy: 4.768.600,00 zł

Spis treści

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA – WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	4
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	4
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R., WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	7
3.1. Skonsolidowany bilans Emitenta na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	7
3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	10
3.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	11
3.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	12
4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	13
4.1. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	13
4.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	17
4.3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	19
4.4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)	19
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ NA JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
6. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	23
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI – W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU 23	

8. INFORMACJE NA TEMAT PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI	23
9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.....	24
PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	24

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA – WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa Emitenta składała się z:

- **HFT Group Spółka Akcyjna** – jako jednostki dominującej,
- **First Commonwealth Financial** – jako jednostki zależnej w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości. Jednostka zależna podlega konsolidacji metodą pełną.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Emitent prowadzi rachunkowość w oparciu o postanowienia ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 1047), a zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej, stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym, tj. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym HFT Group S.A. oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HFT Group S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (wraz z danymi porównywalnymi):

- 1) Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 Ustawy o Rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- 2) Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- 3) Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- 4) Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- 5) Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- 6) Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy o Rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- 7) Inwestycje na dzień nabycia są ujmowane w wartości godziwej. Na dzień bilansowy aktywa finansowe są ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- 8) Udziały w jednostce dominującej, posiadane przez tę jednostkę oraz jej jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wykazuje się jako składnik skonsolidowanych kapitałów własnych w pozycji „Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)”.

- 9) Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.
- 10) Odpisy aktualizujące wartość aktywów tworzone są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, gdy nastąpi trwała utrata wartości tych aktywów. Wartość bilansowa aktywów Grupy, za wyjątkiem aktywów z tytułu podatku odroczonego i instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.
- 11) Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.
- 12) Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.
- 13) Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:
- na Spółce lub na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
 - prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych,
 - można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.
- Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najlepszym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń.
- 14) Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- 15) Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka lub Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- 16) Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- 17) Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- 18) Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest według metody konsolidacji pełnej.
- 19) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został według metody pośredniej, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.

20) Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.

21) Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

22) W okresie od dnia 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nie występowały zmiany zasad (polityki) rachunkowości Emitenta (HFT Group S.A.).

W ramach grupy kapitałowej jednostka dominująca (HFT Group S.A.) konsoliduje dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej. Na dzień 31 grudnia 2017 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały dane:

- **HFT Group Spółka Akcyjna** – jako jednostki dominującej,
- **First Commonwealth Financial** – jako jednostki zależnej.

Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku zastosowano następujące procedury konsolidacyjne:

BILANS

- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań obejmujących wszelkie uprzednio uzgodnione rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - zarówno dotyczących dostaw i usług, jak i z innych tytułów,
- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- wyłączenie wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostce zależnej, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli. Wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostki zależnej, wycenionych według ich wartości godziwych różni się, a nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych – dodatnią wartość firmy, wykazano w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”

Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy jednostki dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

- wyłączenie przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Korekty te dotyczą w szczególności wyłączenia kapitałów wniesionych i wypracowanych w spółkach zależnych do dnia objęcia posiadania w nich kontroli.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum. Korekty konsolidacyjne polegają na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą, a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi. Ze względu zastosowania metody pośredniej dokonano także wszelkich korekt konsolidacyjnych, które miały wpływ na ustalenie skonsolidowanego wyniku finansowego.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R., WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

3.1. Skonsolidowany bilans Emitenta na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

AKTYWA		2016-12-31	2017-12-31
A	Aktywa trwałe	4 249 504,91	2 867 882,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	509 029,74	285 176,33
1	Wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne wartości niematerialne i prawne	400 689,54	176 836,13
3	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	108 340,20	108 340,20
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	344 934,01	327 001,82
1	Wartość firmy - jednostki zależne	344 934,01	327 001,82
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 111 646,78	2 181 941,17

1	Środki trwałe	3 081 646,78	2 151 941,17
	<i>budynki i lokale</i>	387 327,35	376 940,17
	<i>maszyny i urządzenia</i>	488 847,80	187 879,96
	<i>pozostałe środki trwałe</i>	2 205 471,63	1 587 121,04
2	Środki trwałe w budowie	30 000,00	30 000,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	<i>-udziały i akcje</i>	0	0,00
	<i>-udzielone pożyczki</i>	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283 894,38	73 763,38
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	283 894,38	73 763,38
B.	Aktywa obrotowe	9 165 616,75	1 938 106,99
I.	Zapasy	0,00	11 743,33
II.	Należności krótkoterminowe	6 615 000,87	1 810 348,71
1	Należności od jednostek powiązanych	598 000,00	547 421,38
	a) z tytułu dostaw i usług		0,00
	b) inne	598 000,00	547 421,38
2	Należności od pozostałych jednostek	6 017 000,87	1 262 927,33
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6 000 356,44	1 107 731,82
	b) z tytułów budżetowych	2 789,14	15 621,30
	c) inne	13 855,29	139 574,21
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 243 384,46	24 650,50
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 243 384,46	24 650,50
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	184 083,72	24 322,23
	- udziały lub akcje	170 554,82	11 554,82
	- inne instrumenty finansowe	13 528,90	12 767,41
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 059 300,74	328,27

	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 059 170,55	198,08
	- inne środki pieniężne	130,19	130,19
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	307 231,42	91 364,45
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0	0,00
	RAZEM AKTYWA	13 415 121,66	4 805 989,69

PASYWA		2016-12-31	2017-12-31
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 748 078,60	-5 345 979,57
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 768 600,00	5 168 600,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 039 232,41	5 839 232,41
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 200 000,00	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-794 551,98	-9 259 753,81
VI.	Zysk (strata) netto	-8 465 201,83	-7 094 058,17
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 667 043,06	10 151 969,26
I.	Rezerwy na zobowiązania	261 849,04	53 003,20
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 905,97	53 003,20
2	Pozostałe rezerwy	185 943,07	0,00
	- krótkoterminowa	185 943,07	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 183 461,36	862 575,22
1	Wobec jednostek powiązanych	1 073 243,84	0,00
	a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 073 243,84	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	3 110 217,52	862 575,22
	a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 818 726,24	0,00
	b) pozostałe zobowiązania finansowe	1 291 491,28	862 575,22
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 069 950,81	9 180 627,12
1	Wobec jednostek powiązanych	390 939,73	1 557 832,52
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	98 400,00	98 400,00

	b) inne	292 539,73	1 459 432,52
2	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	6 679 011,08	7 622 794,60
	a) kredyty i pożyczki	10,19	258,13
	b) inne zobowiązania finansowe	1 558 481,33	2 245 315,19
	c) z tytułu dostaw i usług	3 423 054,79	3 330 005,54
	d) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 183 023,33	662 103,11
	e) z tytułu wynagrodzeń	477 764,37	134 305,91
	f) inne	36 677,07	1 250 806,72
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	151 781,85	55 763,72
	RAZEM PASYWA	13 415 121,66	4 805 989,69

3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

		01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.12.2017
	Rachunek zysków i strat				
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 946 240,52	14 713 838,51	2 500,00	1 802 612,38
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 946 240,52	14 713 838,51	2 500,00	1 802 612,38
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	4 186 989,30	19 496 714,96	3 577 969,97	9 205 036,43
I	Amortyzacja	292 558,02	1 166 584,04	266 254,04	1 139 812,36
II	Zużycie materiałów i energii	109 519,74	366 224,98	1 811,57	80 562,31
III	Usługi obce	5 279 698,24	6 619 148,64	3 229 981,75	5 609 992,18
IV	Podatki i opłaty	-966 642,91	227 551,54	108 321,77	224 520,51
V	Wynagrodzenia	1 815 104,00	8 522 433,50	5 875,16	1 836 015,11
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	293 637,88	1 410 400,62	-34 274,32	297 377,20
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	-2 636 885,67	1 184 371,64	0,00	16 756,76
C	Zysk/Strata ze sprzedaży	-1 240 748,78	-4 782 876,45	-3 575 469,97	-7 402 424,05
D	Pozostałe przychody operacyjne	-6 168,74	9 495,31	3 202 310,29	3 224 377,92
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	18 434,52
II	Inne przychody operacyjne	-6 168,74	9 495,31 zł	3 202 310,29	3 205 943,40 zł

E	Pozostałe koszty operacyjne	3 367 546,72	3 518 674,86	1 007 941,36	2 442 131,87
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 009,95	2 009,95	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 509 737,58	3 509 737,58 zł	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	-144 200,81	6 927,33	1 007 941,36	2 442 131,87
F	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-4 614 464,24	-8 292 056,00	-1 381 101,04	-6 620 178,00
G	Przychody finansowe	-2 513 275,36	124 615,14	7 770,05	51 514,91
I	Odsetki	16 245,98	93 597,23	-150,00	643,10
II	Aktualizacja wartości inwestycji	-2 001 051,72	0,00	0,00	0,00
III	Pozostałe przychody finansowe	-528 469,62	31 017,91	7 920,05	50 871,81
H	Koszty finansowe	-599 615,51	406 520,15	160 362,12	338 166,85
I	Odsetki	168 732,52	406 520,15	160 362,12	338 166,85
II	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	,000
III	Pozostałe koszty finansowe	-768 348,03	0,00	0,00	0,00
I	Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-6 528 124,09	-8 573 961,01	-1 533 693,11	-6 906 829,94
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk/Strata brutto	-6 528 124,09	-8 573 961,01	-1 533 693,11	-6 906 829,94
L	Podatek dochodowy	127 394,44	-108 759,18	903 502,84	187 228,23
	-odroczony	127 394,44	-108 759,18	903 502,84	187 228,23
N	Zysk/Strata netto	-6 655 518,53	-8 465 201,83	-2 437 195,95	-7 094 058,17

3.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017- 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 179 687,55	5 989 370,85	-2 908 783,62	1 748 078,60
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 179 687,55	5 989 370,85	-2 908 783,62	1 748 078,60
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 748 078,60	1 748 078,60	-5 345 979,57	-5 345 979,57
II. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 748 078,60	1 748 078,60	-5 345 979,57	-5 345 979,57

3.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Strata netto	-6 655 518,53	-8 465 201,83	-2 437 195,95	-7 094 058,17
BII. Korekty razem	-11 416 661,77	-2 555 521,63	2 441 172,60	4 823 246,47
1. Amortyzacja	292 558,02	1 166 584 ,04	248 321,85	1 121 880,17
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	93 835,72	93 835,72	72 272,13	67 272,13
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 009,95	2 009,95	94 790,14	-48 565,41
4. Zmiana stanu rezerw	-150 377,33	-153 053,67	-204 440,76	-208 845,84
5. Zmiana stanu należności	3 600 237,06	-287 003,42	414 183,46	4 780 141,42
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów, obligacji	-17 026 264,18	-4 419 993,49	697 175,15	-1 282 169,57
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	590 614,21	-138 625,54	1 035 059,91	329 979,84
8. Inne korekty	1 180 724,78	1 180 724,78	83 810,72	63 553,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej metoda pośrednia	-18 072 180,30	-11 020 723,46	3 976,65	-2 270 811,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	96 926,62	96 926,62	0,00	259 497,35
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	66 837,56
2. Z aktywów finansowych	96 926,62	96 926,62	0,00	192 659,79
II. Wydatki	-3 112 789,81	210 916,83	-18 726,24	16 724,19
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-719 693,43	210 916,83	0,00	16 724,19
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-2 393 096,38	0,00	-18 726,24	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-18 726,24	
b) pozostałych jednostkach	-2 393 096,38	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 209 716,43	-113 990,21	18 726,24	242 773,16
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 200 000,00	7 050 000,00	81 956,49	86 956,49
1. Wpływy z emisji obligacji	4 200 000,00	7 050 000,00	0	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	81 956,49	86 956,49

3. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	446 082,76	891 378,11	117 890,42	117 890,42
1. Spłaty kredytów i pożyczek	187 432,95	187 432,95	117 890,42	117 890,42
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	258 649,81	703 945,16	0	0,00
3. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 753 917,24	6 158 621,89	-35 933,93	-30 933,93

D. Przepływy pieniężne netto, razem	-11 108 546,63	-4 976 091,78	-13 231,04	-2 058 972,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-11 108 546,63	-4 976 091,78	-13 231,04	-2 058 972,47
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 167 847,37	7 035 392,52	13 559,31	2 059 300,74
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 059 300,74	2 059 300,74	328,27	328,27

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA (ZAWIERAJĄCE BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

4.1. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017
AKTYWA	12 746 322,33	12 604 857,26
A. Aktywa trwałe	11 942 766,53	11 944 283,67
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	11 895 359,52	11 944 283,67
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 895 359,52	11 944 283,67
a) w jednostkach powiązanych	11 895 359,52	11 944 283,67
- udziały lub akcje	10 235 996,23	10 235 996,23
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 659 363,29	1 708 287,44
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 407,01	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 407,01	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	803 555,80	660 573,59
I. Zapasy	0,00	11 743,33
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	11 743,33
II. Należności krótkoterminowe	601 576,67	564 179,76
1. Należności od jednostek powiązanych	598 000,00	547 421,38
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne	598 000,00	547 421,38
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 576,67	16 758,38
a) z tytułu dostaw i usług	1 055,11	1055,11
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 499,56	15 621,00
c) inne	22,00	82,27

d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	29 462,47	24 650,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 462,47	24 650,50
a) w jednostkach powiązanych	3 680,65	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	3 680,65	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	11 554,82	24 322,23
- udziały lub akcje	11 554,82	11 554,82
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	12 767,41
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 227,00	328,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 096,81	198,08
- inne środki pieniężne	130,19	130,19
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172 516,66	60000,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

Nazwa pozycji	31.12.2016	31.12.2017
PASYWA	12 746 322,33	12 604 857,26
A. Kapitał (fundusz) własny	9 090 110,85	8 818 152,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 768 600,00	5 168 600,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 525 637,41	5 325 637,41
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 200 000,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-794 551,98	-1 404 126,56
VI. Zysk (strata) netto	-609 574,58	-271 958,83
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 656 211,48	3 786 705,24

I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 891 970,08	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	1 073 243,84	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 818 726,24	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 818 726,24	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	708 740,61	3 731 204,45
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	505 341,39	1 560 358,04
a) z tytułu dostaw i usług	212 801,66	100 925,52
b) inne	292 539,73	1 459 432,52
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	203 399,22	2 170 846,41
a) kredyty i pożyczki	10,19	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 806 658,99
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 134,68	29 304,38
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	149 577,28	173 143,35
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	36 677,07	161 739,69
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	55 500,79	55 500,79
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	55 500,79	55 500,79

4.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Nazwa pozycji	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 060,00	20 130,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 060,00	20 130,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	159 796,17	581 135,66	53 985,48	159 719,38
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	60 884,50	122 314,40	43 700,00	148 810,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 834,67	18 625,26	350,00	700,00
V. Wynagrodzenia	88 077,00	439 671,00	9 935,48	9 935,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia:	0,00	525,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	273,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-154 736,17	-561 005,66	-53 985,48	-159 719,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	3 351,35	7 439,69	7 439,69
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	3 351,35	7 439,69	7 439,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	31,62	0,00	0,00

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	31,62	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-154 736,17	-557 685,93	-46 545,79	-152 279,69
G. Przychody finansowe	32 204,31	73 043,94	32 409,85	127 199,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	32 204,31	73 043,94	32 409,85	127 199,99
- od jednostek powiązanych	32 204,31	73 043,94	32 409,85	127 199,99
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	64 963,30	124 079,64	114 854,50	199 472,12
I. Odsetki, w tym:	64 963,30	124 079,64	114 854,50	199 472,12
- dla jednostek powiązanych	5 693,50	59 875,84	4 981,67	9 881,67
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-187 495,16	-608 721,63	-128 990,44	-224 551,82
J. Podatek dochodowy	-14 096,77	852,95	47 407,01	47 407,01
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-173 398,39	-609 574,58	-176 397,45	-271 958,83

4.3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 063 509,24	5 499 685,43	8 994 549,47	9 090 110,85
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 063 509,24	5 499 685,43	8 994 549,47	9 090 110,85
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 090 110,85	9 090 110,85	8 818 152,02	8 818 152,02
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 090 110,85	9 090 110,85	8 818 152,02	8 818 152,02

4.4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik netto	-171 776,78	-609 574,58	-176 397,45	-271 958,83
II. Korekty razem	195 716,60	-579 866,88	180 947,92	293 994,03
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	72 272,13	72 272,13
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	94 790,14	0,00
4. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	38 138,64	0,00
6. Zmiana stanu należności	30 883,06	-598 832,68	-78 592,43	-32 357,33
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów, obligacji	120 311,28	249 451,81	-65 939,59	58 793,73
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44 522,26	-230 486,01	84 907,01	159 923,67
9. Inne korekty	0,00	0,00	35 372,02	35 361,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej metoda pośrednia	23 939,82	-1 189 441,46	4 550,47	22 035,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	4 231 966,92	5 863 043,94	-18 726,24	0,00
1. Na aktywa finansowe:	4 231 966,92	5 863 043,94	-18 726,24	0,00

a) w jednostkach powiązanych	4 231 966,92	5 863 043,94	-18 726,24	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 231 966,92	-5 863 043,94	18 726,24	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 200 000,00	7 050 000,00	81 956,49	81 956,49
1. Wpływy z emisji obligacji	4 200 000,00	7 050 000,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	81 956,49	81 956,49
I. Wypływy	0,00	0,00	117 890,42	117 890,42
1. Spłata odsetki obligacje	0,00	0,00	117 890,42	117 890,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 200 000,00	7 050 000,00	-35 933,93	-35 933,93

D. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 027,10	-2 485,40	-12 657,22	-13 898,73
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8 027,10	-2 485,40	-12 657,22	-13 898,73
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 254,10	16 712,40	12 985,49	14 227,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	14 227,00	14 227,00	328,27	328,27
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

**5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ
EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM
NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM
CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ NA JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE
EMITENTA**

HFT Group S.A. (jako jednostki dominującej) nie prowadzi działalności operacyjnej w ramach Grupy HFT Group S.A., natomiast cała działalność operacyjna była prowadzona przez spółkę zależną - First Commonwealth Financial i prowadzona była głównie na rynkach kapitałowych.

W ramach grupy kapitałowej (dane skonsolidowane) praktycznie brak przychodów w IV kwartale wynikał z faktu wydania decyzji przez Komisję Nadzoru Finansowego o cofnięciu zezwolenia First Commonwealth Financial S.A. z siedzibą w Warszawie na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 25 kwietnia 2017 r. W IV kwartale 2017 r. nastąpił znaczący spadek kosztów operacyjnych w stosunku do wcześniejszych okresów co było wynikiem wygaszania działalności operacyjnej

prowadzonej przez First Commonwealth Financial S.A. w związku z odebraniem licencji na prowadzenie

działalności maklerskiej. W związku z odebraniem licencji zaprzestano prowadzenia ksiąg zgodnie z wymogami dla domów maklerskich i dokonano w związku z tym korekt zapisów na poszczególnych kontach kosztów usług obcych i pozostałych przychodów operacyjnych, stąd tak duże wartości prezentowania tych pozycji.

Emitent w 4 kwartale 2017 na poziomie skonsolidowanym praktycznie nie osiągał żadnych przychodów, natomiast za cztery kwartały 2017 roku wykazał przychody 1,8 mn. złotych i były to przychody wygenerowane praktycznie w całości w pierwszym kwartale 2017 roku przed odebraniem licencji na prowadzenie działalności maklerskiej. Na poziomie skonsolidowanym spółka zamknęła czwarty kwartał 2017 roku stratą w wysokości 2,4 mln. złotych, natomiast narastająco za cztery kwartały 2017 roku spółka wykazała stratę 7,1 mln. złotych.

Na poziomie jednostkowym brak przychodów wynika z braku prowadzenia działalności operacyjnej przez Emitenta. Koszty działalności operacyjnej były związane z finansowaniem bieżącej działalności spółki. W kosztach finansowych ujęto odsetki od obligacji i weksli naliczone w IV kwartale 2017 r.

Emitent osiągnął w IV kwartale 2017 r. przychody finansowe wynikające z trzech pożyczek zaciągniętych w 2016 roku przez spółkę zależną First Commonwealth Financial S.A. Ujemna wartość podatku wynika z tworzenia rezerw na rozliczenie wykazanych strat w latach przyszłych.

Różnice występujące w zaprezentowanych danych porównawczych za rok obrotowy 2016 w stosunku do danych prezentowanych za ten okres w 2016 r. wynikają ze zmian wprowadzonych w roku 2016 na zalecenie biegłego rewidenta podczas badania roku obrotowego 2016.

W dniu 18.10.2017r. spółka powzięła informacje, o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) Decyzji o umorzeniu postępowania z dn. 17.10.2017r. („Decyzja”) wobec Spółki zależnej od Emitenta, tj. HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 11.10.2017r. spółka powzięła informacje, o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) Postanowienia o zawieszeniu postępowania („Postanowienie”) wobec Spółki zależnej od Emitenta, tj. First Commonwealth Financial S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie ustalenia czy zachodzą przesłanki określone w art. 110y ust. 1 ustawy z dn. 29.07.2005r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”), stanowiące podstawę do zastosowania środków nadzorczych określonych w art. 110y Ustawy, wszczęte postanowieniem Przewodniczącego KNF z dn. 29.09.2016r. o sygn. DRK/WNF/476/2/1/16.

W dniu 16.10.2017r. spółka powzięła informacje, o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) Postanowienia z dn. 09.10.2017r. o zawieszeniu postępowania („Postanowienie”) wobec Spółki zależnej od Emitenta, tj. First Commonwealth Financial S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie zatwierdzenia planu naprawy na podstawie art. 100 zk ustawy z dn. 29.07.2005r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”), wszczęte na wniosek HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z dn. 14.04.2017r.

Postępowanie zostało umorzone w związku ze złożonym w dniu 5 października 2017r. pismem w sprawie cofnięcia wniosku First Commonwealth Financial S.A., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2017 z dn. 5 października 2017r. Umorzenie nastąpiło na pdst. art. 138 § 1 pkt. 3 ustawy z 14 czerwca 1960r. Kodeks postępowania administracyjnego w związku z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dn. 21 lipca 2006r. o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz §1 pkt 2 uchwały Nr 746/2016 KNF z dn. 14 października 2016r. w sprawie udzielenia Przewodniczącemu KNF upoważnienia do podejmowania działań w zakresie właściwości KNF oraz do udzielania dalszych pełnomocnictw i upoważnienia Nr 45/2017 z dn. 24 lutego 2017r. udzielonego Dyrektorowi Departamentu Firm Inwestycyjnych i Infrastruktury Rynku Kapitałowego do podejmowania działań w zakresie właściwości KNF.

HFT Group S.A.:

Na dzień 31 września 2017 roku Rada Nadzorcza składa się z następujących członków:

Główna Krzysztof

Liliana Nina Skrzypiec

Monika Koziół-Kuśmierczyk

Konrad Nowak

Robert Walicki

Na dzień 31 grudnia 2017r. Zarząd Spółki był jednoosobowy; w skład Zarządu wchodziła Pani

Karolina Marciniak – Prezes Zarządu

Dnia 17 października do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Roberta Żuchowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 18 października 2017r. Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Łukasza Tomaszewicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na zwołanym w trybie pilnym posiedzeniu dnia 19 października 2017 r., Rada Nadzorcza zdecydowała o dokooptowaniu poniżej wskazanych osób do pełnienia funkcji Członków Rady

Nadzorczej Spółki:

1. Pani Liliany Niny Skrzypiec
2. Pani Moniki Koziół-Kuśmierczyk
3. Pana Konrada Nowaka
4. Pana Roberta Walickiego

W dniu 19 października 2017 do spółki wpłynęła rezygnacja p. Roberta Walickiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Został on powołany decyzją Rady Nadzorczej na przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w dniu 19 października 2017 powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu p. Karolinę Marciniak.

First Commonwealth Financial S.A.:

Na dzień 31 grudnia spółka nie posiadała zarządu. Do reprezentacji spółki został powołany prokurent p. Monika Koziół-Kuśmierczyk.

6. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka HFT Group S.A. nie publikowała prognoz skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej ani prognoz jednostkowych wyników finansowych Spółki na rok obrotowy 2017.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI – W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

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

8. INFORMACJE NA TEMAT PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SPÓŁKI

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym, Spółka HFT Group S.A. nie podejmowała, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, aktywności i istotnych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki.

9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

	Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów (szt.)	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	V Capital S.A.	236 970	45,85%	236 970	45.85%
2.	Telonarii Sp. z o.o.	97 600	18,88%	97 600	18,88%
3.	Mana Sp. z o.o.	39 376	7.62%	39 376	7.62%
4.	Krzysztof Głowala	30 000	5,80%	30 000	5,80%
5.	Magdalena Bryja	40 000	7.74%	40 000	7.74%
6.	Pozostali	72 914	14,10%	72 914	14.11%
RAZEM:		516 860	100%	516 860	100%

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba osób zatrudnionych w Spółce HFT Group S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

Karolina Marciniak

Prezes Zarząd

