



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A.
ZA OKRES 01.01.2018 – 31.03.2018**

**zawierające
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRAVITON CAPITAL S.A.
ZA OKRES 01.01.2018 – 31.03.2018**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

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.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone 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). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku.

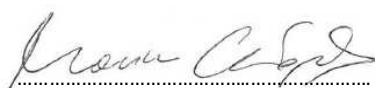
Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu



Mariusz Chłopek – Członek Zarządu



B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 484,59	18 065,43	-	-
Koszt własny sprzedaży	111 775,82	26 750,87	33 439,01	7 796,28
Zysk (strata) na działalności podstawowej	-36 291,26	- 8 685,44	- 33 439,01	-7 796,28
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	51 129,64	12 236,66	103 305,70	24 085,64
Zysk (strata) na działalności finansowej	- 22 602,32	- 5 409,32	-	-
Zysk (strata) brutto	- 7 472,68	- 1 788,41	80 338,56	18 730,87
Podatek dochodowy odroczony		0	- 214 458,41	- 50 000,80
Zysk (strata) netto	- 7 472,68	-1 788,41	244 796,97	57 074,20
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 062 500	493610	2 062 500	2 062 500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,03	-0,00718	0,12	0,03

Wyszczególnienie	31.03.2018		31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 300 000,00	1 021 741,71	4 300 000,00	1 030 952,55
Rzeczowe aktywa trwałe	26 702,22	6 344,83	27 148,35	6 508,99
Należności krótkoterminowe	73 117,41	17 373,75	37 322,16	8 948,23
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 104,79	975,36	2 485,30	595,87
Rozliczenia międzyokresowe	5 706,48	1 355,94	0,00	0,00
Aktywa razem	4 409 630,90	1 047 791,59	4 366 955,81	1 047 005,64
Kapitał własny	- 36 874,83	- 8 761,99	- 29 402,15	- 7 049,35
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 414 805,73	1 049 021,20	4 364 657,96	1 046 454,71
Rezerwy na zobowiązania	31 700,00	7 532,37	31 700,00	7 600,28
Pasywa razem	4 409 630,90	1 047 791,59	4 366 955,81	1 047 005,64

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 547,13	8 507,35	91 619,58	21 361,03
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 33 927,64	- 8 119,77	- 46 174,51	- 10 765,55

Kurs EUR/PLN	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,2085	4,2198	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,1784	4,2891	4,2447

GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 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. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 MARCA 2018 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

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

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAOWEJ:

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego 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 31.03.2018 R.:

Zarząd:

Dominik Dymecki	- Prezes Zarządu
Mariusz Chłopek	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Gudaszewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zofia Dzielnicka	- Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Wójciak	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Kaczmarczyk	- Członek Rady Nadzorczej

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

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Gudaszewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.

Zofia Dzielnicka	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kowal	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Kaczmarczyk	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 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.

V. FIRMA AUDYTORSKA:

Sprawozdanie finansowe nie podlega badaniu

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 31.03.2018 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	825 590	660 784,00	40,04%	825 590	40,05%
Razem	2 062 500	1 650 000,00	100,00%	2 062 500	100,00%

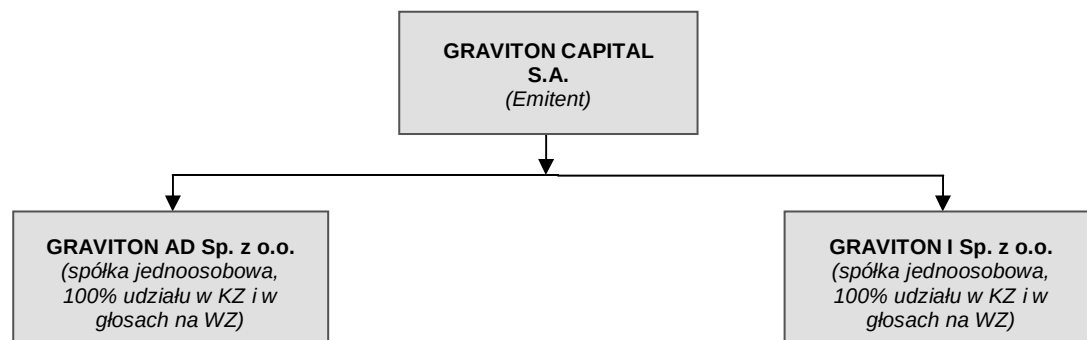
VII. PODMIOTY POWIĄZANE:

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 31 marca 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. Na dzień 31 marca 2018 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na ZW 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki Graviton Capital S.A. oraz Graviton AD Sp. z o.o.

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

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 R.



IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 30 maja 2018 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRAVITON CAPITAL S.A.

Śródroczny skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	75 484,56	-
Przychody ze sprzedaży produktów		-
Przychody ze sprzedaży usług	75 484,56	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	111 775,82	33 439,01
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	111 775,82	33.439,01
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-36 291,26	- 33 439,01
Pozostałe przychody operacyjne	51 420,90	241 788,53
Pozostałe koszty operacyjne	-	105 043,82
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 129,64	103 305,70
Przychody finansowe	-	2 690,64
Koszty finansowe	22 602,32	25 657,78
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 7 472,68	80 338,56
Podatek dochodowy	-	- 214 458,41
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 7 472,68	294 796,97
Zysk (strata) netto	- 7 472,68	294 796,97
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	- 7 472,68	294 796,97
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,03	0,14
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,03	0,14
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-0,03	0,14

Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017
<i>Zysk (strata) netto</i>	- 7 472,68	294 796,97
Inne całkowite dochody netto		
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	- 7 472,68	294 796,97

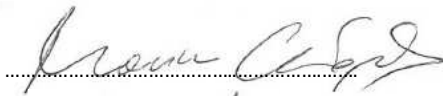
Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

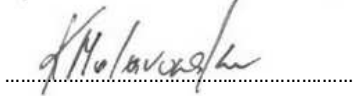
Dominik Dymecki – Prezes Zarządu



Mariusz Chłopek – Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	42 089,22	42 535,35
Rzeczowe aktywa trwałe	26 702,22	27 148,35
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	15 387,00	15 387,00
Aktywa obrotowe	4 367 541,68	4 324 420,46
Należności krótkoterminowe	57 730,41	18 090,16
Rozliczenia międzyokresowe	5 706,48	2 485,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 104,79	3 845,00
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 300 000,00	4 300 000,00
AKTYWA RAZEM	4 409 630,90	4 366 955,81
PASYWA	31.03.2018	31.12.2017
Kapitał własny	- 36 874,83	-29 402,15
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00
Kapitały zapasowy	4 573 273,76	4 573 273,76
Niepodzielony wynik finansowy	- 5 629 186,27	- 5 629 186,27
Wynik finansowy bieżącego okresu	- 7 472,68	- 623 489,64
Zobowiązanie i rezerwy na zobowiązania	4 446 505,73	4 396 357,96
Kredyty i pożyczki	117 463,81	117 463,81
Rezerwy krótkoterminowe	31 700,00	31 700,00
Zobowiązania krótkoterminowe	203 465,37	141 992,28
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	4 093 876,55	4 105 201,87
PASYWA RAZEM	4 409 630,90	4 366 955,81

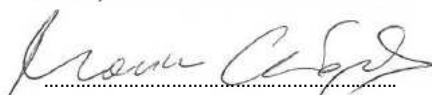
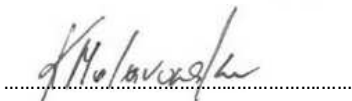
Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska

GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.

Śródroczne 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 31.03.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	1 650 000,00	4 573 273,76			- 5 629 186,27		- 29 402,15		- 29 402,15
Korekty									
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	4 573 273,76			- 5 629 186,27		- 29 402,15		- 29 402,15
Suma dochodów całkowitych						- 7 472,68	- 7 472,68		- 7 472,68
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	1 650 000,00	4 573 273,76			- 5 629 186,27	- 7 472,68	- 36 874,83		- 36 874,83
Na dzień 31.03.2017 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						52 354,95			52 354,95
Kapitał własny na dzień 31 marca	1 650 000,00	38 513 489,14			- 39 569 401,65	52 354,95	594 087,49		644 442,44

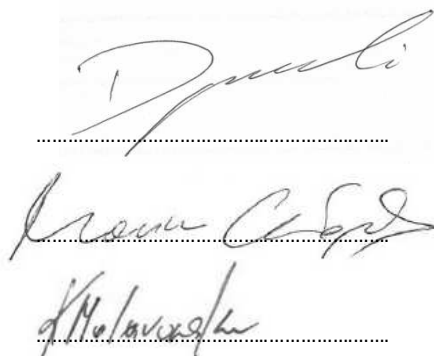
Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 7 472,8	80 338,56
Korekty razem	43 019,81	11 281,02
Amortyzacja	51 420,90	63 752,98
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		61 432,40
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		- 111 432,40
Zmiana stanu rezerw		- 6 800,00
Zmiana stanu należności	- 41 501,73	-49 379,03
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	61 473,09	64 676,26
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-10 699,19
Inne korekty z działalności operacyjnej	- 28 372,45	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 547,13	91 619,58
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Wydatki		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		
Wydatki	33 927,64	- 46 174,51
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek	11 325,32	46 174,51
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	22 602,32	
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 33 927,64	-46 174,51
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 619,49	45 445,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 619,49	45 445,07
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 485,30	67 511,78
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 104,79	112 956,85

Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO 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 Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku. W 2017 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 2017r.

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 2017:

- a) **Zmiany do MSR 12** Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
 - 1. Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.
 - 2. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- b) **Zmiany do MSR 7** Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
 - (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- c) **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 2017
- d) **Zmiana MSSF 12** Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach
 - 3. Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

W 2017 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 2017 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- 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
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.
- c) **MSSF 16 Leasing** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
5. MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- 6.
- d) **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,
7. 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 zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- e) 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.
8. 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”).
- f) **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.

- g) **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.

- h) 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.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) **MSSF 14:** Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b) **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany do **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** i **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych** i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d) **KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

- e) **KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

- f) Zmiany do **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

9. Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogąca skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.
- g) Zmiany do **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)
10. Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszczenie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.
- h) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
- (i) Zmiana do **MSSF 3** Połączenia jednostek **MSSF 11** Wspólne ustalenia umowne Precyzuje, co następuje:
- a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.
 - b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.
- (ii) Zmiana do **MSR 12** Podatek dochodowy Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
- (iii) Zmiana do **MSR 23** Koszty finansowania zewnętrznego Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.
- i) Zmiany dotyczące **MSR 19** Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka

(i) przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,

(ii) ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub strat” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej.”

Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższych zmian w standardach na jej sprawozdanie finansowe.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne 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.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Graviton Capital obejmuje skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Graviton Capital S.A. i jednostek kontrolowanych przez Spółkę: Graviton AD Sp. z o.o. oraz Graviton I Sp. z o.o. (jej jednostki zależne).

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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejście jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. 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 przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia 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 rozliczane 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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
------------------	---------------------------------------

	31.03.2018	31.12.2017
Graviton Capital S.A.	Jednostka dominująca	
Graviton AD Sp. z o.o.	100%	100%
Graviton I Sp. z o.o.	100%	100%

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w Grupie Kapitałowej.

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 Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym.

W ocenie zarządu istnieją przesłanki wskazujące na istniejące zagrożenie kontynuacji działania w postaci:

- zaniechania działalności maklerskiej od 31.01.2017 r.
- braku przychodów z działalności maklerskiej w 2016 i 2017 r.
- znaczącej straty w roku bieżącym i w roku poprzednim,

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 przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim oraz Panem Wojciechem Gudaszewskim.

Porozumienie określało podstawowe zasady i warunki nabycia 100% akcji Spółki w ramach publicznego wezwania oraz dokonania inwestycji w Spółkę przez podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisję nowych akcji Spółki i pokrycie ich wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki REINO Dywidenda Plus S.A. oraz udziałów spółki REINO Partners Sp. z o.o. Szczegółowe zasady i warunki przeprowadzenia planowanej transakcji zostały określone w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2018 r.

Strony ustaliły okres wyłączności do dnia 31 maja 2018 r. i w tym okresie Emitent oraz akcjonariusze większościowi Spółki zobowiązali się, a także zobowiązali się do spowodowania, że ich przedstawiciele nie będą prowadzili w tym terminie jakichkolwiek rozmów lub negocjacji z jakimkolwiek innym podmiotem niż Kupujący Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w zakresie jakiegokolwiek inwestycji w Spółkę.

Emitent podjął decyzję o opóźnieniu podania do publicznej wiadomości w/w informacji na podstawie art. 17 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: „Rozporządzenie MAR”), bowiem w jego ocenie jej niezwłoczne ujawnienie mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta w związku z toczącymi się między Stronami Porozumienia negocjacjami dotyczącymi sprzedaży pakietu większościowego akcji Spółki.

W dniu 22 maja 2018 r. zawarta została wielostronna Umowa inwestycyjna (dalej: „Umowa inwestycyjna”) przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim, Panem Wojciechem Gudaszewskim, Panem Dominikiem Dymeckim oraz Panem Pawłem Jeleniewskim.

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

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 Emitenta oraz odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2018 r. oraz podjęcie uchwał objętych porządkiem obrad, w tym uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Umowa inwestycyjna zawiera postanowienia/zobowiązania okresu przejściowego typowe dla tego rodzaju transakcji przejęcia kontroli w Spółce, celem których jest dążenie do nie pogorszenia stanu prawnego, finansowego, a także majątkowego Spółki.

Przeprowadzenie transakcji zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej ma doprowadzić do przejęcia Spółki oraz utworzenia holdingu, którego podstawowa działalność będzie dotyczyła tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych, a także zarządzania wehikułami inwestycyjnymi.

Zawarcie Umowy inwestycyjnej Zarząd uznaje za znaczące osiągnięcie, mogące mieć istotny wpływ redukcję w/w przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działania Spółki. W przypadku spełnienia się postanowień Umowy inwestycyjnej kapitał zakładowy Emitenta ulegnie znacznemu podwyższeniu, a nowi kluczowi akcjonariusze dokonają zmiany podstawowego profilu działalności Spółki. Tym samym zrealizowane zostaną plany Zarządu dot. pozyskania nowego inwestora dla Emitenta, który w przypadku realizacji postanowień Umowy inwestycyjnej, nie tylko przejmie kontrolę nad Spółką jako akcjonariusz większościowy, ale dokona wniesienia do Spółki istotnych aktywów oraz umożliwi Emitentowi wznowienie działalności operacyjnej.

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 śródrocznego 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 WPLYWAJĄCYCH 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 31 marca 2018 roku w Grupie Kapitałowej Graviton Capital nie wystąpiły zdarzenia nietypowe poza wskazanymi poniżej.

W lutym 2018 r. Bank Zachodni WBK 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”). Strony zawarły Porozumienie 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. 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

W dniu 2 marca 2018 r. zawarte zostało wielostronne porozumienie (dalej: „Porozumienie”) dotyczące warunków inwestycji w Spółkę zawarte przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim oraz Panem Wojciechem Gudaszewskim.

Porozumienie określało podstawowe zasady i warunki nabycia 100% akcji Spółki w ramach publicznego wezwania oraz dokonania inwestycji w Spółkę przez podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisję nowych akcji Spółki i pokrycie ich wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki REINO Dywidenda Plus S.A. oraz udziałów spółki REINO Partners Sp. z o.o. Szczegółowe zasady i warunki przeprowadzenia planowanej transakcji zostały określone w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2018 r.

Strony ustaliły okres wyłączności do dnia 31 maja 2018 r. i w tym okresie Emitent oraz akcjonariusze większościowi Spółki zobowiązali się, a także zobowiązali się do spowodowania, że ich przedstawiciele nie będą prowadzili w tym terminie jakichkolwiek rozmów lub negocjacji z jakimkolwiek innym podmiotem niż Kupujący Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w zakresie jakiegokolwiek inwestycji w Spółkę.

Emitent podjął decyzję o opóźnieniu podania do publicznej wiadomości w/w informacji na podstawie art. 17 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: „Rozporządzenie MAR”), bowiem w jego ocenie jej niezwłoczne ujawnienie mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta w związku z toczącymi się między Stronami Porozumienia negocjacjami dotyczącymi sprzedaży pakietu większościowego akcji Spółki.

ZAWARCIE UMOWY INWESTYCYJNEJ

W dniu 22 maja 2018 r. zawarta została wielostronna Umowa inwestycyjna (dalej: „Umowa inwestycyjna”) przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim, Panem Wojciechem Gudaszewskim, Panem Dominikiem Dymeckim oraz Panem Pawłem Jeleniewskim.

Umowa inwestycyjna określa podstawowe zasady i warunki nabycia przez Poligo Capital Sp. z o.o. do 100% akcji Spółki w ramach publicznego wezwania oraz dokonania przez pozostałe Strony Umowy inwestycyjnej inwestycji w Spółkę przez podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisję nowych akcji Emitenta i pokrycie ich wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki REINO Dywidenda Plus

GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.

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 Emitenta oraz odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2018 r. oraz podjęcie uchwał objętych porządkiem obrad, w tym uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Umowa inwestycyjna zawiera postanowienia/zobowiązania okresu przejściowego typowe dla tego rodzaju transakcji przejęcia kontroli w Spółce, celem których jest dążenie do niepogorszenia stanu prawnego, finansowego, a także majątkowego Spółki.

Przeprowadzenie transakcji zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej ma doprowadzić do przejęcia Spółki oraz utworzenia holdingu, którego podstawowa działalność będzie dotyczyła tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych, a także zarządzania wehikulami inwestycyjnymi.

Zawarcie Umowy inwestycyjnej Zarząd uznaje za znaczące osiągnięcie, mogące mieć istotny wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych w przyszłości. W przypadku spełnienia się postanowień Umowy inwestycyjnej kapitał zakładowy Emitenta ulegnie znacznemu podwyższeniu, a nowi kluczowi akcjonariusze dokonają zmiany podstawowego profilu działalności Spółki oraz umożliwią Emitentowi wznowienie działalności operacyjnej na większą skalę.

IX. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku w Grupie Kapitałowej Graviton Capital nie nastąpiła korekta błędów poprzednich okresów.

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. **Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 31.03.2018 r.**

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	324 643,65	326 617,52	651 261,17
Zwiększenia, z tytułu:			
- nabycia środków trwałych			
Zmniejszenia, z tytułu:			
- zbycia			
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018 roku	324 643,65	326 617,52	651 261,17
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	297 495,30	326 617,52	624 112,82
Zwiększenia, z tytułu:	446,13		446,13
- amortyzacji	446,13		446,13
Zmniejszenia, z tytułu:			
- likwidacji			
Umorzenie na dzień 31.03.2018 roku	297 941,43	326 617,52	624 558,95
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku			
Zwiększenia, z tytułu:			
Zmniejszenia, z tytułu:			
- odwrócenie odpisów aktualizujących			
Odpisy aktualizujące na 31.03.2018 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018 roku	26 702,22		26 702,22

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

Tytuł zobowiązania/ ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2018	31.12.2017
Stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	4 300 000,00	4 300 000,00
Suma	4 300 000,00	4 300 000,00

GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.

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 31.03.2018 r. wynosi 4 093 876,55 PLN i jest prezentowane w pozycji „Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami, klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-31.03.2018 r.

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	28 452,41			28 452,41
Zwiększenia:				
Zmniejszenia likwidacji	28 452,41			28 452,41
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2018 roku				
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	28 452,41			28 452,41
Zwiększenia				
Zmniejszenia likwidacji	28 452,41			28 452,41
Umorzenie na dzień 31.03.2018 roku				
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018				
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Odpisy aktualizujące na 31.03.2018				
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018				

4. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
Należności krótkoterminowe	19 629 835,41	19 588 333,68
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	19 572 105,00	19 572 105,00
Należności krótkoterminowe brutto	57 730,41	16 228,68

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	31.03.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu.	19 572 105,00	3 500 500,20
Zwiększenia	-	16 071 604,80
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu.	19 572 105,00	19 572 105,00

5. Odroczony podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2018
Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdań	31 700,00			31 700,00
Odsetki naliczone od pożyczek	2 681,37			2 681,37
Odpisy aktualizujące należności	46 604,80			46 604,80
Suma ujemnych różnic przejściowych	90 986,17			90 986,17
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	15 387,00			15 387,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2018	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	15 387,00	15 387,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	15 387,00	15 387,00

6. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016
Rezerwy na badanie bilansu	31 700,00	31 700,00
Pozostałe rezerwy		
Razem, w tym:	31 700,00	31 700,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	31 700,00	31 700,00

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018			31 700,00	31 700,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane				
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.03.2018, w tym:			31 700,00	31 700,00
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			31 700,00	31 700,00

X. 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.

XI. EMISJA, WYKUP I SPŁATA KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Liczba akcji	2 062 500	2 062 500
Wartość nominalna akcji	0,80	0,80
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Kapitał na początek okresu	1 650 000,00	1 650 000,00
Zwiększenia, z tytułu:		
Zmniejszenia, z tytułu:		
Kapitał na koniec okresu	1 650 000,00	1 650 000,00

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

XII. 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.

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

Nie występują

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	Graviton AD Sp. z o.o.	Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredy Bank S.A.	PLN	9 774 887	9 774 887
Razem				9 774 887	9 774 887

W dniu 20 czerwca 2011 r. została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny pomiędzy jednostką zależną Graviton AD Sp. z o.o. a Kredyt Bankiem S.A. na zakup lokalu biurowego mieszczącego się w budynku „Thespian” 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.

XV. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU OKRESIE 01.01.2018 – 31.01.2018

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. nie 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.

XVI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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 czasowe rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2018 roku nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw.

XVII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 22 maja 2018 roku Emitent poinformował raportem bieżącym numer 13/2018 o tym, że w dniu 2 marca 2018 r. zawarte zostało wielostronne porozumienie (dalej: „Porozumienie”) dotyczące warunków inwestycji w Spółkę zawarte przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim oraz Panem Wojciechem Gudaszewskim.

Porozumienie określało podstawowe zasady i warunki nabycia 100% akcji Spółki w ramach publicznego wezwania oraz dokonania inwestycji w Spółkę przez podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisję nowych akcji Spółki i pokrycie ich wkładami niepieniężnymi w postaci akcji spółki REINO Dywidenda Plus S.A. oraz udziałów spółki REINO Partners Sp. z o.o. Szczegółowe zasady i warunki przeprowadzenia planowanej transakcji zostały określone w umowie inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2018 r.

Strony ustaliły okres wyłączności do dnia 31 maja 2018 r. i w tym okresie Emitent oraz akcjonariusze większościowi Spółki zobowiązali się, a także zobowiązali się do spowodowania, że ich przedstawiciele nie będą prowadzili w tym terminie jakichkolwiek rozmów lub negocjacji z jakimkolwiek innym podmiotem niż Kupujący Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w zakresie jakiegokolwiek inwestycji w Spółkę.

Emitent podjął decyzję o opóźnieniu podania do publicznej wiadomości w/w informacji na podstawie art. 17 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: „Rozporządzenie MAR”), bowiem w jego ocenie jej niezwłoczne ujawnienie mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta w związku z toczącymi się między Stronami Porozumienia negocjacjami dotyczącymi sprzedaży pakietu większościowego akcji Spółki.

ZAWARCIE UMOWY INWESTYCYJNEJ

W dniu 22 maja 2018 r. zawarta została wielostronna Umowa inwestycyjna (dalej: „Umowa inwestycyjna”) przez Emitenta oraz Poligo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, REINO Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, REINO Dywidenda Plus S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Panią Zofią Dzielnicką, Panem Tadeuszem Gudaszewskim, Panem Adrianem Dzielnickim, Panem Wojciechem Gudaszewskim, Panem Dominikiem Dymeckim oraz Panem Pawłem Jeleniewskim.

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

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 Emitenta oraz odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2018 r. oraz podjęcie uchwał objętych porządkiem obrad, w tym uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Umowa inwestycyjna zawiera postanowienia/zobowiązania okresu przejściowego typowe dla tego rodzaju transakcji przejęcia kontroli w Spółce, celem których jest dążenie do nie pogorszenia stanu prawnego, finansowego, a także majątkowego Spółki.

Przeprowadzenie transakcji zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej ma doprowadzić do przejęcia Spółki oraz utworzenia holdingu, którego podstawowa działalność będzie dotyczyła tworzenia i oferowania produktów inwestycyjnych, a także zarządzania wehikulami inwestycyjnymi.

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

Jednocześnie w dniu 17 maja 2018 r. podpisana została umowa sprzedaży 100% udziałów w Graviton I Sp. z o.o. za łączną cenę 10,00 zł na rzecz osoby trzeciej niezwiązanej z Grupą Kapitałową Emitenta.

Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRAVITON CAPITAL S.A.

za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRAVITON CAPITAL S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty działalności operacyjnej	14 066,68	33 439,01
Amortyzacja	446,13	-
Usługi obce	1 445,89	33 439,01
Podatki i opłaty	664,92	-
Wynagrodzenia	9 900,00	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 609,74	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 14 066,68	-33 439,01
Pozostałe przychody operacyjne	-	201,00
Pozostałe koszty operacyjne	-	2,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 14 066,68	- 33 240,01
Przychody finansowe	-	61 432,40
Koszty finansowe	-	465,73
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 14 066,68	- 27 726,66
Podatek dochodowy	-	12 903,00
Zysk (strata) netto	- 14 066,68	14 823,66

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe	10 560,96	11 130,09	9 584,39
Rzeczowe aktywa trwałe	4 151,96	4 598,09	7 483,39
Udzielone pożyczki długoterminowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 409,00	6 532,00	2 101,00
Należności długoterminowe			
Aktywa obrotowe	5 816,24	5 594,08	649 342,54
Należności krótkoterminowe	5 471,88	5 471,88	14 917,90
Pozostałe należności	-		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	82 272,39
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-	543 098,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	344,36	122,20	9 053,58
AKTYWA RAZEM	16 377,20	16 724,17	658 926,93
PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitał własny	- 486 820,45	- 472 753,77	336 983,44
Zobowiązanie długoterminowe	281 096,00	281 096,00	231 900,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	281 096,00	281 096,00	231 900,00
Pozostałe rezerwy	31 700,00	31 700,00	10 200,00
Zobowiązania krótkoterminowe	190 401,65	176 681,94	79 753,49
Kredyty i pożyczki	117 463,81	117 463,81	
Zobowiązania krótkoterminowe	72 937,84	59 218,13	79 753,49
PASYWA RAZEM	16 377,20	16 724,17	658 926,93

GRUPA KAPITAŁOWA GRAVITON CAPITAL S.A.
RAPORT ZA OKRES 01.01. – 31.03.2018 R.

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.					
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	1 650 000,00	22 784 440	-24 112 280		322 160
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	22 784 440	-24 112 280		322 160
Suma dochodów całkowitych				- 12 695	- 12 695
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.	1 650 000,00	22 784 440	-24 112 280	- 12 695	309 465
Trzy miesiące zakończone 31.03.2018 r.					
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 650 000,00	-	- 2 122 876,77	-	- 472 876,77
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	-	- 2 122 876,77	-	- 472 876,77
Pokrycie straty netto		-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych				- 14 066,68	- 14 066,68
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r.	1 650 000,00	-	- 2 122 876,77	- 14 066,68	- 486 820,45

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 14 066,68	27 726,66
Korekty razem	- 14 288,84	- 48 371,49
Gotówka z działalności operacyjnej	222,16	20 644,83
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	222,16	20 644,83
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	-	20 000,00
Kredyty i pożyczki oraz inne	-	20 000,00
Wydatki	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	20 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	222,16	- 644,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	222,16	- 644,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	122,20	9 698,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	344,36	9 053,58

WYBRANE DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 MARCA 2018 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

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 31 marca 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 31 marca 2017 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.03.2018 R.:

Zarząd:

Dominik Dymecki	- Prezes Zarządu
Mariusz Chłopek	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Gudaszewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zofia Dzielnicka	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Kaczmarczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Wójciak	- Członek Rady Nadzorczej

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

Krzysztof Piotrowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Gudaszewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zofia Dzielnicka	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Kaczmarczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kowal	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Rady Nadzorczej Spółki 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.

Wrocław, dnia 30.05.2018 r.

Zarząd:

Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

Mariusz Chłopek – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Katarzyna Malarowska

