



Raport okresowy  
za III kwartał 2018 roku

14 listopada 2018 r.

## SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta.....	4
1.3	Struktura akcjonariatu .....	5
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
2.2	Bilans.....	7
2.3	Rachunek zysków i strat.....	11
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	15
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. ....	16
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	16
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	17
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 R. ....	17
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	17

## 1 INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Apollo Capital Spółka Akcyjna (dawniej Quark Ventures Spółka Akcyjna)</b>
<b>Siedziba</b>	Bałtycka 30A/18, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>Telefon:</b>	+48 22 378 13 54
<b>Faks:</b>	+48 22 378 13 54
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@apollocapital.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.apollocapital.pl
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	działalność inwestycyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 5.000.000,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 99.997 akcji imiennych serii A1*</li> <li>– 100.003 akcji na okaziciela serii A2</li> <li>– 3.727.002 akcji na okaziciela serii K,</li> <li>– 1.072.998 akcji na okaziciela serii L.</li> </ul>
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000351150
<b>NIP:</b>	8971759950
<b>REGON:</b>	021206219
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieograniczony

*\*akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane w ten sposób, że każda akcja serii A1 uprawnia do oddania dwóch głosów na walnym zgromadzeniu*

## 1.2 Organy Emitenta

### **Zarząd**

W skład Zarządu Apollo Capital S.A. na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Apollo Capital S.A. na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Grzegorz Dymecki,
- Bożena Zalewska - Dymecka,
- Małgorzata Dymecka,
- Edyta Jeleniewska,
- Paweł Jeleniewski.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### 1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

**Tabela 1 – Struktura akcjonariatu według stanu na dzień publikacji raportu okresowego**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Dominik Dymecki *</b>	1 814 278	1 864 276	36,29%	36,55%
<b>Paweł Jeleniewski **</b>	1 808 026	1 858 025	36,16%	36,43%
<b>Larry i Mary Wolf</b>	420 267	420 267	8,41%	8,24%
<b>Spqr S.A. ***</b>	415 032	415 032	8,30%	8,13%
<b>Pozostali</b>	542 397	542 397	10,85%	10,63%
<b>Suma</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 099 997</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* - Pan Dominik Dymecki jest Prezesem Zarządu Spółki

\*\* - Pan Paweł Jeleniewski jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki

\*\*\* - z podmiotami zależnymi

Źródło: Zawiadomienia przekazane przez Akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy o Ofercie

### 1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2018 roku Emitent nie zatrudniał pracowników na podstawie umowy o pracę.

## **2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2013 opublikowanym w raporcie EBI nr 18/2014 z dnia 30 maja 2014 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w latach 2014 - 2018.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

## 2.2 Bilans

AKTYWA		30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017	30.06.2017
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 285 112,60</b>	-	<b>981 350,00</b>	<b>981 350,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-	-	-
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	-	-	-	-
2.	<i>Wartość firmy</i>	-	-	-	-
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-	-
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	-	-	-	-
1.	<i>Środki trwałe</i>	-	-	-	-
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-	-
	d) środki transportu	-	-	-	-
	e) inne środki trwałe	-	-	-	-
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	-	-	-	-
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-	-
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	-	-
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	-	-	-	-
1.	<i>Nieruchomości</i>	-	-	-	-
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-	-
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	-	-	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-

	- udziały lub akcje	-	-	-	
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	
	- udzielone pożyczki	-	-	-	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 285 112,60</b>	-	<b>981 350,00</b>	<b>981 350,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 285 112,60	-	981 350,00	981 350,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-

AKTYWA		30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017	30.06.2017
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 112 963,61</b>	<b>15 358 069,25</b>	<b>16 719 482,94</b>	<b>981 350,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	-	-	-	-
1.	Materiały	-	-	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-	-	-
4.	Towary	-	-	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	-	<b>2 066,40</b>	<b>1 947,65</b>	<b>3 989,89</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	2 066,40	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	-	-	1 947,65	3 989,89
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	1 947,65	3 989,89
	- do 12 miesięcy	-	-	1 947,65	3 989,89
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-	-
	c) inne	-	-	-	-



<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>24 112 963,61</b>	<b>15 290 927,76</b>	<b>16 708 878,29</b>	<b>6 971 195,97</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	24 112 963,61	15 290 927,76	16 708 878,29	6 971 195,97
	a) w jednostkach powiązanych	24 066 714,81	15 289 428,61	16 702 958,46	6 971 073,70
	- udziały lub akcje	24 019 309,60	15 242 023,40	16 607 175,72	6 894 396,99
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	47 405,21	47 405,21	95 782,74	76 676,71
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	43 618,09	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	43 618,09	55 418,09	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 630,71	1 499,15	5 919,83	122,27
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 630,71	1 499,15	5 919,83	122,27
	- inne środki pieniężne	-	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	<b>8 657,00</b>	<b>8 657,00</b>	<b>7 862,59</b>
<b>V.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>26 398 076,21</b>	<b>15 358 069,25</b>	<b>17 700 832,94</b>	<b>7 964 398,45</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>25 987 079,20</b>	<b>12 423 050,80</b>	<b>10 090 565,73</b>	<b>389 847,80</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>23 661 263,79</b>	<b>23 661 263,79</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	298 760,11	298 760,11	298 760,11	298 760,11
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	-	-	-	-
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statuem) spółki	-	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 8 361 047,46</b>	<b>- 8 361 047,46</b>	<b>-9 376 474,37</b>	<b>-9 376 474,37</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12 917 334,14</b>	<b>- 646 694,26</b>	<b>-11 340 226,79</b>	<b>21 040 944,72</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu</b>	-	-	-	-

	roku obrotowego(-)				
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA</b>	<b>410 997,01</b>	<b>2 935 018,45</b>	<b>7 610 267,21</b>	<b>7 574 550,65</b>
	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	-	<b>623 153,00</b>	<b>21 266,00</b>	<b>21 766,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	618 153,00	21 266,00	21 266,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
	- długoterminowa	-	-	-	-
	- krótkoterminowa	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	5 000,00	-	500,00
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowe	-	5 000,00	-	500,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
	d) inne	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>410 997,01</b>	<b>2 311 865,45</b>	<b>7 589 001,21</b>	<b>7 552 784,65</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	15 000,00	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	15 000,00	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	395 997,01	2 311 865,45	7 589 001,21	7 552 784,65
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o	23 760,97	58 102,45	8 827,63	5 566,03

	okresie wymagalności:				
	- do 12 miesięcy	23 760,97	58 102,45	8 827,63	5 566,03
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	345 646,44	-	896,72	896,72
	h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	1 438,78	1 438,78
	i) inne	26 589,60	2 253 763,00	7 577 812,38	7 544 883,12
4.	Fundusze specjalne	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowa	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowa	-	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>26 398 076,21</b>	<b>15 358 069,25</b>	<b>17 700 832,94</b>	<b>7 964 398,45</b>

### 2.3 Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	-	-	<b>1 319 793,60</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Zysk ze zbycia akcji i udziałów	-	-	-	1 319 793,60
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>21 357,87</b>	<b>49 301,98</b>	<b>14 556,91</b>	<b>2 728 286,27</b>
I.	Amortyzacja	-	-	-	2 574,53
II.	Zużycie materiałów i energii	-	-	633,60	1 867,50
III.	Usługi obce	21 357,87	48 934,98	7 883,72	26 213,01
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	-	367,00	- 1 044,01	13 984,06
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	-	6 000,00	33 386,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	1 083,60	6 082,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	794,41
VIII.	Strata ze zbycia akcji i udziałów	-	-	-	2 643 383,89
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 21 357,87</b>	<b>- 49 301,98</b>	<b>- 14 556,91</b>	<b>- 1 408 492,67</b>

<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 249 313,00</b>	<b>2 249 490,52</b>	<b>8 024,86</b>	<b>2 756 271,00</b>
I.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	21 138,24
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	2 721 144,40
IV.	Inne przychody operacyjne	2 249 313,00	2 249 490,52	8 024,86	13 988,36
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 250 000,00</b>	<b>2 250 000,00</b>	<b>5 743,87</b>	<b>6 099,99</b>
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 250 000,00	2 250 000,00	5 743,87	6 099,99
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 22 044,87</b>	<b>- 49 811,46</b>	<b>- 12 275,92</b>	<b>1 341 678,34</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>11 026 293,27</b>	<b>11 026 300,60</b>	<b>4 238 086,05</b>	<b>12 640 607,32</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	7,07	14,40	211,37	7 017,64
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 776 286,20	8 776 286,20	4 237 874,68	4 237 874,68
V.	Inne	2 250 000,00	2 250 000,00	-	8 395 715,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 5 474 907,80</b>	<b>24 242 169,45</b>
I.	Odsetki, w tym:	-	-	- 3,76	32,15
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	-	-	- 5 474 904,04	24 242 137,30
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>11 004 248,40</b>	<b>10 976 489,14</b>	<b>9 700 717,93</b>	<b>- 10 259 883,79</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>345 646,00</b>	<b>345 646,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>- 2 286 491,00</b>	<b>- 2 286 491,00</b>	<b>-</b>	<b>1 080 343,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>12 945 093,40</b>	<b>12 917 334,14</b>	<b>9 700 717,93</b>	<b>- 11 340 226,79</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	12 945 093,40	12 917 334,14	9 700 717,93	- 11 340 226,79
II.	Korekty razem	- 12 960 761,84	- 12 933 060,86	- 9 706 515,49	11 110 490,15
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>- 15 668,44</b>	<b>- 15 726,72</b>	<b>- 5 797,56</b>	<b>- 229 736,64</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	16 800,00	16 800,00	-	6 046,62
II.	Wydatki	-	-	-	75 000,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>16 800,00</b>	<b>16 800,00</b>	<b>-</b>	<b>- 68 953,38</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy	-	-	-	110 000,00
II.	Wydatki	-	-	-	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 000,00</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 131,56</b>	<b>1 073,28</b>	<b>- 5 797,56</b>	<b>- 188 690,02</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 131,56</b>	<b>1 073,28</b>	<b>- 5 797,56</b>	<b>188 690,02</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 499,15</b>	<b>1 557,43</b>	<b>122,27</b>	<b>194 609,85</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>2 630,71</b>	<b>2 630,71</b>	<b>5 919,83</b>	<b>5 919,83</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 069 745,00	13 069 745,00	21 430 792,52	21 430 792,52
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 069 745,00	13 069 745,06	21 430 792,52	21 430 792,52
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>

2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 284 789,42	14 284 789,42	23 661 263,79	23 661 263,79
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
2.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>23 661 263,79</b>	<b>23 661 263,79</b>
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 146 003,10	2 146 003,10	2 146 003,10	2 146 003,10
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 8 361 047,46	- 8 361 047,46	- 9 376 474,37	- 9 376 474,37
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 361 047,46	8 361 047,46	9 376 474,37	9 376 474,37
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	9 376 474,37	9 376 474,37
a)	zwiększenie	27 759,26	-	21 040 944,72	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 388 806,72	8 361 047,46	30 417 419,09	9 376 474,37
5.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 8 388 806,72</b>	<b>- 8 361 047,46</b>	<b>- 30 417 419,09</b>	<b>- 9 376 474,37</b>
6.	<b>Wynik netto</b>	<b>12 945 093,40</b>	<b>12 917 334,14</b>	<b>9 700 717,93</b>	<b>- 11 340 226,79</b>
a)	Zysk netto	12 945 093,40	12 917 334,14	9 700 717,93	-
b)	Strata netto	-	-	-	11 340 226,79
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>25 987 079,20</b>	<b>25 987 079,20</b>	<b>10 090 565,73</b>	<b>10 090 565,73</b>
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

- 1) W dniu 6 lipca 2018 r. Zarząd Emitenta umowę cesji, na mocy której przelał na rzecz cesjonariusza prawa i obowiązki wynikające z Umowy Doradztwa łączącej Spółkę ze spółką pod firmą GLG Pharma S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Jednocześnie Emitent dokonał cesji przysługującej mu od w/w podmiotu wierzytelności w łącznej kwocie ok. 3,2 mln zł za cenę 2,25 mln zł. Zbyta wierzytelność obarczona była ryzykiem nieściągalności z uwagi na sytuację majątkową dłużnika.

Strony umowy cesji ustaliły również, że cesjonariusz nie będzie zobowiązany do zapłaty w/w kwoty w przypadku doprowadzenia do zwolnienia Spółki z długu o łącznej wysokości ok. 2,25 mln zł który Spółka posiadała wobec Perma-Fix Medical S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Cesjonariusz doprowadził do przejęcia wspomnianego długu Spółki przez osobę trzecią, tym samym Emitent został zwolniony z zapłaty ok. 2,25 mln zł wobec Perma-Fix Medical S.A, a cesjonariusz został zwolniony z zapłaty kwoty 2,25 mln zł z tytułu umowy cesji wierzytelności.

W efekcie zawarcia powyższych umów, kosztem cesji trudnościąalnej wierzytelności przysługującej Emitentowi od GLG Pharma S.A., Emitent uzyskał zwolnienie z długu wobec Perma-Fix Medical S.A. Dzięki temu stan zobowiązań Emitenta w okresie III kwartału zmniejszył się znacząco, tj z 2.935.018 zł do 410.997 zł.

- 2) W dniu 5 czerwca 2018 r. dotychczasowy akcjonariusz większościowy Emitenta - Quark Ventures LLC dokonał zbycia na rzecz Pana Dominika Dymeckiego (obecnego Prezesa Zarządu Spółki) oraz Pana Pawła Jeleniewskiego (obecnego Członka Rady Nadzorczej Spółki) pakietów odpowiednio: 506 497 akcji uprawniających do oddania 556 495 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz 506 498 akcji uprawniających do oddania 556 497 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Pan Dominik Dymecki oraz Pan Paweł Jeleniewski w dniu 13 września 2018 r. zwiększyli odpowiednio stan posiadanych akcji Spółki do odpowiednio: 1 814 278 akcji uprawniających do oddania 1 864 276 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz 1 808 026 akcji uprawniających do oddania 1 858 025 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.
- 3) W dniu 19 września 2018 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Spółki. Przegląd opcji strategicznych ma na celu obranie jak najlepszej strategii prowadzącej do długofalowego wzrostu wartości Spółki.

Zarząd przeglądać będzie i rozważy różne opcje, w tym, ale nie wyłącznie:

- pozyskanie nowego znaczącego inwestora lub inwestorów,
- pozyskanie partnera strategicznego,



- dokonanie zmian w strukturze bilansu, w tym nabycie lub zbycie istotnych aktywów spółki.

W związku z powyższym Spółka może, między innymi, prowadzić rozmowy z pośrednikami, doradcami oraz potencjalnymi partnerami, a także, po zawarciu stosownych umów o zachowanie poufności, udostępniać im informacje na temat spraw Spółki lub poszczególnych aktywów.

Zarząd przeglądać będzie i rozważy również inne opcje strategiczne, które pojawić się mogą w toku procesu. Na dzień dzisiejszy nie podjęto żadnych decyzji związanych z wyborem konkretnej opcji, a ponadto nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości. Zarząd będzie przekazywał do publicznej wiadomości informacje o przebiegu procesu przeglądu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

- 4) W dniu 27 września 2018 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu uwzględnił powództwa akcjonariusza o stwierdzenie nieważności uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. O wniesieniu powództwa Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 25/2015 z dnia 23 grudnia 2015 r. Wyrok nie jest prawomocny. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki nie otrzymał pisemnego uzasadnienia wyroku stwierdzającego nieważność w/w uchwały. Po jego otrzymaniu oraz szczegółowej analizie treści Zarząd Spółki podejmie dalsze decyzje w sprawie ewentualnego zaskarżenia przedmiotowego orzeczenia.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R.**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2018 r.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z działalności i nie przedstawiał w swoich Dokumentach Informacyjnych opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.



## **6 INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Emitent jest spółką realizującą inwestycje kapitałowe, głównie ze środków własnych, w instrumenty udziałowe i dłużne innych przedsiębiorstw. Realizacja inwestycji odbywa się zgodnie z założoną i przyjętą strategią inwestycyjną Emitenta.

W związku z powyższym mając na względzie profil działalności Emitenta nie podejmuje on działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 R.**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka nie posiadała podmiotów zależnych, w których udział Emitenta przekraczałby 50% w kapitale zakładowym lub głosach na walnym zgromadzeniu.

## **8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Apollo Capital S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2018 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Apollo Capital S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Grodzisk Mazowiecki, 14 listopada 2018 r.

*Dominik Dymecki*

*Prezes Zarządu*