



pointpack.pl

First and last mile solutions

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

POINTPACK.PL SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim

za III kwartał 2018 r.

Data sporządzenia: 14 listopada 2018 r.

List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Jako Prezes Zarządu PointPack.pl S.A. prezentuję jednostkowy raport okresowy Spółki za III kwartał 2018 r., tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2018 r.

Trzeci kwartał 2018 r. był kolejnym okresem znaczących wzrostów ilościowych usług realizowanych przez PointPack.pl S.A. Podczas gdy w II kwartale 2018 r. ilość obsłużonych przesyłek była większa niż łączna ilość przesyłek za cały 2017 rok, to w III kwartale 2018 r. wzrost ilościowy obsłużonych przesyłek w porównaniu do II kwartału 2018 r. wyniósł 95%.

Powyższe wzrosty pozytywnie przekładają się na zwiększanie bazy przychodów oraz wyniki Spółki, która za III kwartał 2018 r. uzyskała zysk netto oraz podobnie jak za II kwartał 2018 roku - dodatni wskaźnik EBITDA.

Zgodnie z oczekiwaniami w III kwartale 2018 r. notowaliśmy dalsze wzrosty obrotów i spodziewamy się ich w kolejnych okresach, w związku z rosnącą popularyzacją usługi oraz jej rozwojem. Uzyskiwane wolumeny powinny w pozytywny sposób wpływać na wynik finansowy Spółki.

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

Z poważaniem,

Marek Piosik
Prezes Zarządu
PointPack.pl S.A.

Spis treści

List do akcjonariuszy	2
Spis treści	3
1 Podstawowe informacje	5
2 Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	6
2.1 Bilans Emitenta	6
2.2 Rachunek zysków i strat	7
2.3 Rachunek przepływów pieniężnych	8
2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
3 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
3.1 Stosowane metody i zasady rachunkowości	10
3.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne	10
3.1.2 Należności	11
3.1.3 Aktywa pieniężne	12
3.1.4 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	12
3.1.5 Rozliczenia międzyokresowe kosztów - Koszty zakończonych prac rozwojowych	12
3.1.6 Trwała utrata wartości aktywów	12
3.1.7 Kapitał własny	13
3.1.8 Rezerwy na zobowiązania	13
3.1.9 Zobowiązania	13
3.1.10 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	14
3.1.11 Podatek dochodowy	14
3.1.12 Uznawanie przychodu	15
4 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	16
5 Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	17
6 W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	17
7 Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności	17
8 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	18
9 W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	18

10	Informację o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	18
11	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	19
12	Oświadczenie Zarządu.....	19

1 Podstawowe informacje

Podstawowe informacje o Spółce:

Firma:	PointPack.pl S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
KRS	0000418228
REGON	146090990
NIP	529-179-94-98
Telefon:	+48 22 379 02 70
Strona internetowa:	www.pointpack.pl
Adres poczty elektronicznej:	inwestor@pointpack.pl

2 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

2.1 Bilans Emitenta

Tabela 1: Aktywa na dzień 30.09.2018 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2017 r.
A.	Aktywa trwałe	1 739 705,71	2 249 482,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 540 075,96	2 205 964,06
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	28 004,45	5 859,39
III.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	171 625,30	37 659,00
B.	Aktywa obrotowe	1 789 352,03	299 082,55
I.	Należności krótkoterminowe	937 761,75	71 174,30
II.	Inwestycje krótkoterminowe	851 327,26	227 490,88
III.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	263,02	417,37
AKTYWA RAZEM		3 529 057,74	2 548 565,00

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

Tabela 2: Pasywa na dzień 30.09.2018 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2017 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 068 460,97	(233 975,73)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	111 887,30	100 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 148 066,64	41 555,94
III.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 090 531,98)	(151 690,31)
IV.	Zysk (strata) netto	(100 960,99)	(223 841,36)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 460 596,77	2 782 540,73
I.	Zobowiązania długoterminowe	1 864 314,77	2 746 467,75
II.	Zobowiązania krótkoterminowe	596 282,00	36 072,98
PASYWA RAZEM		3 529 057,74	2 548 565,00

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

2.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3: Rachunek zysków i strat za III kwartał 2018 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.07.- 30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.07.- 30.09.2017 r.	Wykonanie za okres 01.01.- 30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.01.- 30.09.2017 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	795 233,88	72 850,11	1 466 804,70	310 526,53
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	795 233,88	72 850,11	1 466 804,70	310 526,53
B.	Koszty działalności operacyjnej	767 384,82	138 916,56	1 500 792,95	468 221,17
I.	Amortyzacja	22 847,37	9 556,48	67 973,39	66 925,11
II.	Zużycie materiałów i energii	(2 648,47)	1 231,24	5 961,62	2 209,76
III.	Usługi obce	626 969,72	82 848,20	1 184 122,50	236 415,49
IV.	Podatki i opłaty	0,00	140,00	482,00	311,00
V.	Wynagrodzenia	104 976,93	37 547,64	206 471,17	125 027,54
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 371,06	6 093,00	27 069,12	18 329,26
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 868,21	1 500,00	8 713,15	19 003,01
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	27 849,06	(66 066,45)	(33 988,25)	(157 694,64)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	(1 590,59)	0,00	4 135,97	340,91
I.	Inne przychody operacyjne	(1 590,59)	0,00	4 135,97	340,91
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 607,95	0,00	2 608,50	283,82
I.	Inne koszty operacyjne	2 607,95	0,00	2 608,50	283,82
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	23 650,52	(66 066,45)	(32 460,78)	(157 637,55)
G.	Przychody finansowe	0,25	0,06	0,90	0,09
I.	Odsetki	0,25	0,06	0,90	0,09
H.	Koszty finansowe	(20 651,30)	16 002,04	82 875,97	66 203,90
I.	Odsetki	15 288,79	16 002,04	45 106,06	58 942,45
II.	Inne	(35 940,09)	0,00	37 769,91	7 261,45
I.	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	44 302,07	(82 068,43)	(115 335,85)	(223 841,36)
J.	Podatek dochodowy	18 719,14	0,00	(14 374,86)	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	25 582,93	(82 068,43)	(100 960,99)	(223 841,36)

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4: Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2018 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 01.07.- 30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.07.- 30.09.2017 r.	Wykonanie za okres 01.01.- 30.09.2018 r.	Wykonanie za okres 01.01.- 30.09.2017 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	25 582,93	(82 068,43)	(100 960,99)	(223 841,36)
II	Korekty razem	(206 619,39)	124 988,93	(258 032,64)	61 692,47
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(181 036,46)	42 920,50	(358 993,63)	(162 148,89)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	25 836,13	0,00	28 396,29	6 795,44
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(25 836,13)	0,00	(28 396,29)	(6 795,44)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	2 553 105,50
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	2 217 475,67
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	335 629,83
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(206 872,59)	42 920,50	(387 389,92)	166 685,50
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(206 872,59)	42 920,50	(387 389,92)	166 685,50
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 058 199,85	184 570,38	1 238 717,18	60 805,38
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±E)	851 327,26	227 490,88	851 327,26	227 490,88

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2018 r. (w złotych)

Lp.	Tytuł	Wykonanie	Wykonanie	Wykonanie	Wykonanie
		za okres 01.07.- 30.09.2018 r.	za okres 01.07.- 30.09.2017 r.	za okres 01.01.- 30.09.2018 r.	za okres 01.01.- 30.09.2017 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 042 878,04	(151 907,30)	1 169 421,96	25 035,12
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 042 878,04	(151 907,30)	1 169 421,96	(10 134,37)
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 068 460,97	(233 975,73)	1 068 460,97	(233 975,73)
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 068 460,97	(233 975,73)	1 068 460,97	(233 975,73)

Źródło: Sprawozdania finansowe Emitenta.

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

3.1 Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

3.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- | | |
|-----------------------------------|-------|
| • domeny, oprogramowanie | 50 % |
| • prawo ochronne na znak towarowy | 5 % |
| • koszty prac rozwojowych | 5 % |
| • inne – niskowartościowe | 100 % |

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

3.1.2 Należności

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

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

3.1.3 Aktywa pieniężne

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

3.1.4 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

3.1.5 Rozliczenia międzyokresowe kosztów - Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

3.1.6 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością

bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

3.1.7 *Kapitał własny*

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

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

3.1.8 *Rezerwy na zobowiązania*

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

3.1.9 *Zobowiązania*

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

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

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

3.1.10 *Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów*

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

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

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

3.1.11 *Podatek dochodowy*

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

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

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

3.1.12 *Uznawanie przychodu*

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

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

W III kwartale 2018 r. Spółka osiągnęła przychody w kwocie 795 tys. zł notując ich wzrost o 341 tys. zł w porównaniu do II kwartału 2018 r. (157%) oraz o 722 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2017 r. (605%). Podobnie jak w ubiegłym kwartale, również w III kwartale 2018 r. Spółka wypracowała dodatni wskaźnik EBITDA (liczony jako wynik z działalności operacyjnej plus amortyzacja) wynoszący 46,5 tys. zł. Dla porównania w III kwartale 2017 r. EBITDA była ujemna i wyniosła minus 56,5 tys. zł. .

Wzrost przychodów i poprawa wyników operacyjnych ma swoje źródło w pełnym udostępnieniu komercyjnym usług oferowanych przez Spółkę pod koniec 2017 r., tj. od momentu, gdy Spółka zakończyła pilotaż swoich usług w sieciach handlowych Żabka i Freshmarket, uruchamiając tym samym we współpracy z firmą kurierską DHL oraz Poczta Polska pełną usługę komercyjną w obu sieciach handlowych. Od tego momentu następuje sukcesywna popularyzacja usługi oraz rozwijanie jej o dodatkowe elementy i nowe punkty handlowe. Obecnie firma kurierska DHL w zakresie usług nadania i odbioru operuje na 5036 punktach sieci handlowych Żabka i Freshmarket. Dodatkowo, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Poczta Polska S.A. uruchomiła swoje usługi odbioru w ponad 4000 sklepach sieci Żabka i Freshmarket.

Ilość obsłużonych przesyłek w III kwartale 2018 r. była o 95% wyższa niż w II kwartale 2018 r. oraz o 2417% wyższa niż w III kwartale 2017 r. Zmiany wolumenowe zrealizowanych usług opierały się głównie o usługi odbioru, niemniej od maja 2018 r. uruchomiono obsługę przesyłek zwrotnych, tj. przesyłek odsyłanych przez klientów do e-sklepów, jeśli zdecydują się oni zrezygnować z towaru (jest to standard w e-sklepach z branży obuwniczej i odzieżowej, np. Zalando, eObuwie) a także usługę nadania przesyłek DHL notując wzrost o 178% w III kwartale w porównaniu do II kwartału. Tym samym w III kw. 2018 r., który obejmuje okres wakacyjny cechujący się zmniejszoną dynamiką rynku usług kurierskich i e-handlu, wolumen przesyłek nadawanych i odbieranych charakteryzował się średniomiesięcznym wzrostem wynoszącym 18%.

W III kwartale 2018 r. istotnie wzrosły również koszty usług obcych głównie ze względu na rozwój działalności operacyjnej oraz koszty wynagrodzeń, na co szczególny wpływ wywarł rozwijający się dział obsługi klienta/helpdesk.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

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

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

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

Emitent złożył w dniu 30 maja 2018 r. do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o przyznanie dofinansowania w ramach „Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020” na realizację projektu mającego na celu rozwój technologii w kierunku inteligentnych algorytmów optymalizujących wydajność i efektywność infrastruktury logistyki miejskiej zarządzanej przez Spółkę oraz innych elementów infrastruktury związanej z nadawaniem i odbieraniem przesyłek. Całkowity koszt projektu został oszacowany na kwotę ok. 6,3 mln zł, przy czym Emitent wnioskował o dofinansowanie w kwocie ok. 4,5 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu wniosek Spółki został pozytywnie rozpatrzony, wskutek czego projekt Spółki znalazł się na opublikowanej przez NCBiR liście projektów wybranych do otrzymania dofinansowania i oczekuje na zawarcie umowy z NCBiR.

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

8 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

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

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

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

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

Tabela 6: Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30.09.2018 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZ (w proc.)
1	Black River DWC - LLC	460 000	460 000	41,11%	41,11%
2	Marek Piosik	234 002	234 002	20,92%	20,92%
3	Krzysztof Konwisarz	156 000	156 000	13,94%	13,94%
4	Jarosław Michalik	60 000	60 000	5,36%	5,36%
5	Pozostali akcjonariusze	208 871	208 871	18,67%	18,67%
	Razem	1 118 873	1 118 873	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka zatrudniała 3 pracowników na umowy o pracę oraz zatrudniała 8 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne. Spółka podpisała również umowę o współpracy z 3 osobami.

12 Oświadczenie Zarządu

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


Marek Piosik
Prezes Zarządu

Marek Piosik
Prezes Zarządu


Krzysztof Konwisarz
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Konwisarz
Wiceprezes Zarządu