



## **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY**

**GO24.PL SA**

**III KWARTAŁ 2020 ROKU**

Warszawa 13 listopada 2020

## Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2020</i> .....	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2020</i> .....	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2020</i> .....	5
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2020</i> .....	6
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2020</i> .....	8
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	9
III. 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 .....	12
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	13
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU .....	14
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	14
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	14
VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	14
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY .....	14
<i>Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2020</i> .....	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ..	14

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
**Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2020**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.09.2019
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	201 449,16	259 638,61
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	112 916,09	172 439,54
<b>1. Środki trwałe</b>	112 916,09	172 439,54
<b>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	20 856,65	24 469,74
<b>c) urządzenia techniczne i maszyny</b>	2 774,40	5 710,92
<b>d) środki transportu</b>	56 411,38	96 231,46
<b>e) inne środki trwałe</b>	32 873,66	46 027,42
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	61 996,07	61 996,07
<b>3. Od pozostałych jednostek</b>	61 996,07	61 996,07
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	26 537,00	25 203,00
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	26 537,00	25 203,00
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	6 873 708,68	21 949 914,45
<b>I. Zapasy</b>	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	928 985,81	5 384 555,17
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	-	-
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	928 985,81	5 384 555,17
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	703 298,34	5 334 279,01
- do 12 miesięcy	703 298,34	5 334 279,01
<b>b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych</b>	115 753,90	44 857,86
<b>c) inne</b>	109 933,57	5 418,30
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	5 938 410,88	16 555 779,78
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	5 938 410,88	16 555 779,78
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
<b>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	5 938 410,88	16 555 779,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 939 410,88	16 555 779,78
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	6 311,99	9 579,50

C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	7 075 157,84	22 209 553,06

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2020

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.09.2019
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	-589 379,03	16 733 921,93
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	498 386,00	1 640 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 832 989,59	10 373 102,98
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 417 088,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 640 455,20	3 011 869,19
VI. Zysk (strata) netto	-697 387,42	1 708 949,76
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	7 664 536,87	5 475 631,13
I. Rezerwy na zobowiązania	6 611 585,68	32 632,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 330,00	6 853,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 475,68	25 779,43
- krótkoterminowa	11 475,68	25 779,43
3. Pozostałe rezerwy	6 593 780,00	-
- krótkoterminowe	6 593 780,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	39 224,83	68 820,05
3. Wobec pozostałych jednostek	39 224,83	68 820,05
c) inne zobowiązania finansowe	39 224,83	68 820,05
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 013 726,36	5 374 178,65
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 013 726,36	5 374 178,65
c) inne zobowiązania finansowe	11 202,77	8 244,30
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	797 493,97	5 173 840,72
- do 12 miesięcy	797 493,97	5 173 840,72
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	25 729,78	40 642,42
i) inne	179 299,84	151 451,21

IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>7 075 157,84</b>	<b>22 209 553,06</b>

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2020

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2020		Narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2019	
		r. od 01.07.2020 do 30.09.2020	od		r. od 01.07.2019 do 30.09.2019	od
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	-	0		36 208 436,06		10 582 274,45
- od jednostek powiązanych	-	0		-		-
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	-	0		36 208 436,06		10 582 274,45
<b>II. Zmiana stanu produktów</b>	-	0		-		-
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	-	0		-		-
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	-	0		-		-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	921 655,26	244806,51		34 173 732,93		9 851 873,79
<b>I. Amortyzacja</b>	44 545,14	14614,36		45 191,39		14 978,31
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	3 773,18	0		30 194,89		10 101,65
<b>III. Usługi obce</b>	603 183,55	144933,08		33 346 444,73		9 583 693,13
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	6 039,00	5266		932,00		395,00
- podatek akcyzowy	-	0		-		-
<b>V. Wynagrodzenia</b>	225 926,73	69000		591 716,07		188 224,12
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>	32 744,34	10435,1		149 491,69		50 353,74
- emerytalne	10 952,02	-878,4		51 722,56		16 559,98
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	5 443,32	557,97		9 762,16		4 127,84
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	-	0		-		-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	-921 655,26	-244806,51		2 034 703,13		730 400,66
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	211 102,49	36480,35		6 224,01		6 084,00
<b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	0		-		-
<b>II. Dotacje</b>	22 248,48	0		-		-
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	-	0		-		-
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	188 854,01	36480,35		6 224,01		6 084,00
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	7 022,15	7019,37		391,20		391,20
<b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	0		-		-
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	-	0		-		-

III. Inne koszty operacyjne	7 022,15	7019,37	391,20	391,20
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-717 574,92</b>	<b>-215345,53</b>	<b>2 040 535,94</b>	<b>736 093,46</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>24 263,20</b>	<b>0,09</b>	<b>89 136,77</b>	<b>25 796,03</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	0	-	-
II. Odsetki, w tym:	24 263,20	0,09	87 088,02	25 796,03
- od jednostek powiązanych	-	0	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	0	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	0	-	-
V. Inne	-	0	2 048,75	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>4 075,70</b>	<b>1247,16</b>	<b>20 851,95</b>	<b>3 253,58</b>
I. Odsetki, w tym:	3 741,48	1247,16	5 306,00	1 922,39
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	0	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	0	-	-
IV. Inne	334,22	0	15 545,95	1 331,19
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-697 387,42</b>	<b>-216592,6</b>	<b>2 108 820,76</b>	<b>758 635,91</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>399 871,00</b>	<b>142 480,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>-697 387,42</b>	<b>-216592,6</b>	<b>1 092 793,85</b>	<b>679 571,62</b>

**Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2020**

Wyszczególnienie	2020 r.	2020 r. III	2019 r.	2019 r. III
	narastająco od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Kwartał od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	narastająco od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.	Kwartał od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-697 387,42	-216 592,60	1 708 949,76	616 155,91
II. Korekty razem	684 398,94	171 170,39	-67 679,16	408 124,19
1. Amortyzacja	44 545,14	14 614,36	45 191,39	14 978,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-20 521,72	1 247,07	-81 782,02	-23 873,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-11 685,00	-76 685,00	-44 538,00	-24 875,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 394 475,47	17 224,55	-1 380 603,77	-1 860 682,10

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-706 486,18	137 763,95	1 372 811,67	2 261 094,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 646,39	3 771,03	16 242,15	24 513,47
10. Inne korekty	-282,38	73 234,43	4 999,42	16 968,25
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-12 988,48</b>	<b>-45 422,21</b>	<b>1 641 270,60</b>	<b>1 024 280,10</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>24 263,20</b>	<b>0,09</b>	<b>94 522,43</b>	<b>33 230,44</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	24 263,20	0,09	94 522,43	33 230,44
b) w pozostałych jednostkach	24 263,20	0,09	94 522,43	33 230,44
- odsetki	24 263,20	0,09	87 088,02	25 796,03
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 999,00</b>	<b>-</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	2 999,00	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>24 263,20</b>	<b>0,09</b>	<b>91 523,43</b>	<b>33 230,44</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 299 703,71</b>	<b>15 821,64</b>	<b>25 110,09</b>	<b>15 386,76</b>
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 436,23	14 574,48	19 804,09	13 464,37
8. Odsetki	3 741,48	1 247,16	5 306,00	1 922,39
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-10 299 703,71</b>	<b>-15 821,64</b>	<b>-25 110,09</b>	<b>-15 386,76</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-10 288 428,99</b>	<b>-61 243,76</b>	<b>1 707 683,94</b>	<b>1 042 123,78</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-61 243,76</b>	<b>-18 122,86</b>	<b>1 707 683,94</b>	<b>-749 877,47</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>16 226 839,87</b>	<b>-</b>	<b>14 848 095,84</b>	<b>-</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)</b>	<b>5 938 410,88</b>	<b>-61 243,76</b>	<b>16 555 779,78</b>	<b>1 042 123,78</b>

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2020

Wyszczególnienie	2020r. narastająco od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	2020 r. III Kwartał 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	2019 r. narastająco od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.	2019 r. III Kwartał 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	10 446 655,35	-	15 022 989,59	-
- korekty błędów lat poprzednich	-	-	1 982,58	20 176,18
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	10 446 655,35	-	15 024 972,17	20 176,18
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	1 640 000,00	-	1 640 000,00	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	498 386,00	-1 141 614,00	1 640 000,00	-
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	13 382 989,59	-	10 373 102,98	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-11 550 000,00	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 832 989,59	-	10 373 102,98	-
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 417 088,00	-9 132 912,00	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 417 088,00	-9 132 912,00	-	-
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-4 573 278,44	-	3 009 886,61	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	3 009 886,61	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 589 421,76	-	3 011 869,19	20 176,18
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	3 011 869,19	20 176,18
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 573 278,44	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 640 455,20	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 640 455,20	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 640 455,20	-	3 011 869,19	20 176,18
<b>6. Wynik netto</b>	-697 387,42	-216 592,60	1 708 949,76	616 155,91
a) zysk netto	-	-	1 708 949,76	616 155,91
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	-589 379,03	-10 491 118,60	16 733 921,93	636 332,09



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

### II.1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

### II.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi
- różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stosowane przez Emitenta typowe stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi i wynoszą:

a. koszty prac rozwojowych -	20%
b. oprogramowanie -	10% - 50%
c. budynki i budowle -	2,5% - 4,5%
d. maszyny i urządzenia techniczne -	6% - 10%
e. środki transportu -	20%
f. sprzęt informatyczny -	30%
g. sprzęt biurowy, meble -	14% - 20%
h. inwestycje w obce środki trwałe - okres umowy najmu/dzierżaw/ leasingu nie krócej niż 10 lat	

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i mogą być jednorazowo umarzane w momencie wprowadzenia do ksiąg pod warunkiem, że łączna wartość umorzenia oraz okres ekonomicznej użyteczności nie powodują istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wyposażenie o jednostkowej wartości poniżej 600 zł Emitent może nie ujmować w rejestrze środków trwałych i odnosi je bezpośrednio w koszty materiałów.

### II.3. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

#### II.4. *Należności i zobowiązania*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

#### II.5. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze na rachunkach bankowych walutowych przeliczane są:

- wpływ waluty np. wpływ należności – po kursie faktycznie zastosowanym czyli kursie kupna danej waluty danego banku z dnia wpływu,
- wpływ odsetek – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego (NBP) z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód waluty – po kursie średnioważonym

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

#### II.6. *Instrumenty finansowe*

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2008 r. nr 228, poz. 1508).

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu** to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp..

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu.

Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Zalicza się do tej grupy np.: akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoterminne obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

#### II.7. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

#### II.8. *Rezerwy*

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, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### II.9. *Odroczony podatek dochodowy*

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Spółka w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nieodliczonych w roku bieżącym.

#### II.10. Przychody i koszty

##### II.10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

##### II.10.2 Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Spółka świadczyła usługi zarządzania funduszami.

##### II.10.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

##### II.9.4. Koszty

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

##### II.11. Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### III. 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 trzecim kwartale 2020 r. (podobnie jak i w pierwszym i drugim) przychody ze sprzedaży Emitenta wyniosły 0,00 zł. Jest to konsekwencją decyzji KNF z 17.12.2019 r. o nałożeniu na Emitenta sankcji administracyjnych w postaci cofnięcia Emitentowi zezwolenia na wykonywanie działalności. Od 19.12.2020r. Emitent utracił możliwość uzyskiwania przychodów z dotychczas prowadzonej działalności, a uwzględniając fakt, że była to jedyna dozwolona prawnie działalność Emitenta, został on pozbawiony możliwości uzyskiwania przychodów w kolejnych okresach w z dotychczasowej działalności. W związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej „ZWZA”) w dniu 31.08.2020 r. dokonało zmiany statutu Spółki w zakresie przedmiotu działalności umożliwiając uzyskiwanie w przyszłości przychodów z innych obszarów działalności. W okresie sprawozdawczym strata netto wyniosła -216 592,60 zł. Wartość kapitałów własnych na koniec III kwartału 2020 r. spadła do -589 379,03 zł. Zmiana ta jest efektem strat z pierwszych trzech kwartałów 2020r. oraz z ostrożnościowo utworzonej rezerwy na pełną wysokość

kary pieniężnej nałożoną przez KNF, jak również z zarejestrowania w KRS zmian w kapitale zakładowym emitenta w związku z umorzeniem akcji własnych Emitenta.

W dniu 28.02.2020 r. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie na wniosek Urzędu KNF dokonał zajęcia zabezpieczającego wszystkich rachunków bankowych i inwestycyjnych Emitenta. Emitent zaskarżył decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o zajęciu zabezpieczającym, jak również wystąpił z wnioskiem o zwolnienie części zablokowanych środków na pokrywanie bieżących zobowiązań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą na podstawie art. 166a § 2 ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego z dnia 12.03.2020 r. w związku z zarzutami złożonymi przez Emitenta zawiesił postępowanie zabezpieczające i wstrzymał realizację zajęć wierzytelności. Jednocześnie w związku z ogłoszeniem stanu epidemii Urząd Skarbowy zawiesił postępowanie w sprawie zwolnienia części zablokowanych środków na pokrywanie bieżących zobowiązań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, po czym pismem z dnia 29.06.2020 r. nie wyraził zgody na zwolnienie części środków na pokrywanie kosztów bieżącej działalności. Następnie pismami z dnia 03.08.2020 r. odrzucił zażalenie Emitenta i postanowił podjąć zawieszony postępowanie zabezpieczające. Emitent złożył zażalenie na tę decyzję do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, a następnie złożył skargę na postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Emitent wskazuje, że działania podjęte przez Urząd KNF przy wykorzystaniu Urzędu Skarbowego nie tylko znacząco utrudniają bieżącą działalność Emitenta, ale także mają na celu ograniczenie bądź uniemożliwienie realizacji praw Emitenta w postępowaniu odwoławczym przed KNF oraz przed Sądem poprzez odcięcie od możliwości finansowania usług podmiotów wspierających Emitenta od strony prawnej.

Emitent dnia 19 grudnia 2019 r. zaskarżył w całości decyzję KNF do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a także po przeanalizowaniu uzasadnienia decyzji KNF Emitent w dniu 2 stycznia 2020 r. złożył do KNF wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie nałożonych na Emitenta kar pieniężnych. Należy liczyć się, iż ewentualne uchylene decyzji przez WSA zostanie z kolei zaskarżone do NSA przez KNF, a ostateczne rozstrzygnięcia w zakresie licencji będą ostateczne za co najmniej 2 – 3 lata. Emitent w dniu 02.09.2020 r. złożył do KNF ponaglenie w związku z brakiem wydania decyzji w postępowaniu odwoławczym dotyczącym nałożenia kar pieniężnych, a następnie z uwagi na bezczynność KNF w dniu 25.09.2020 r. złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na bezczynność KNF w tej sprawie.

W zaistniałej sytuacji zarząd Spółki zwołał na 31.08.2020 r. ZWZA na którym zostały podjęte uchwały dokonujące zmiany statutu Spółki między innymi w zakresie zmiany nazwy jak i przedmiotu działalności Emitenta. Wskazane działania mają na celu umożliwienie prowadzenia działalności w innych obszarach niż dotychczas, w szczególności w zakresie oferowania usług wspomagających procesy operacyjne dla Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych oraz Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych, jak również inne możliwe w obszarach inwestycji, w tym w szczególności w obszarze Private Equity w najbardziej perspektywicznych branżach.

Z uwagi na trudną sytuację finansową Emitenta w dniu 15.09.2020 r. w Monitorze Sadowym i Gospodarczym zostało dokonane obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w trybie określonym przez ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2020 r., poz. 814 ze zm., ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19, rozdział 6 \_Dz. U. z dnia 23 czerwca 2020 r., poz. 1086).

#### **IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

**V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

Nie dotyczy.

**VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Wszelkie aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały zawieszono.

**VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

**VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

**IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY**

*Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2020*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	182 670	36,65%
Marek Kołodziejak	122 902	24,66%
Beata Kielan	121 194	24,32%
Krzysztof Konaszuk	25 243	5,06%
Pozostali	46 377	9,31%

**X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na koniec III kwartału 2020 r. emitent zatrudniał 3 osoby, w tym 1 osobę na podstawie umowy o pracę. Pozostałe usługi świadczone były na rzecz emitenta na podstawie umów zlecenia, umów o współpracę, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

Beata Kielan

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu