

# Jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2020 roku

Mysłowice, dnia 13.11.2020 r.

## List Zarządu Spółki

*niniejszym przekazujemy w Wasze ręce raport okresowy za III kwartał 2020 roku obrazujący wybrane dane finansowe Spółki, czynniki i zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem oraz komentarz Zarządu Spółki na temat realizacji wstępnych wyników Spółki za III kwartał 2020 roku.*

*W III kwartale 2020 roku, podobnie jak w poprzednich kwartałach 2019 roku, widoczna była tendencja do istotnego ograniczenia realizacji polityki sprzedaży świadczonych usług faktoringowych, co przełożyło się wprost na zmniejszenie przychodu ze sprzedaży oraz ostatecznie wygenerowanie za raportowany okres straty netto.*

*W III kwartale 2020 roku Spółka koncentrowała się w głównej mierze na prowadzeniu działań windykacyjnych zmierzających o odzyskania nabytych należności faktoringowych, a w przypadkach które Spółka uznała za zasadne, na skierowaniu do ubezpieczycieli roszczeń o wypłatę odszkodowań.*

*Zważając na powyższe, w najbliższym okresie, Spółka będzie koncentrowała się na odzyskaniu nierotujących wierzytelności oraz rozmowach z bankami w zakresie zmiany zawartych umów kredytowych.*

*O efektach powyższych działań Spółka będzie informowała w stosownych Raportach bieżących.*

Zarząd AKCEPT Finance S.A.

# Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe za III kwartał 2020 roku	str. 5
1.1	Bilans	str. 5
1.2	Rachunek zysków i strat	str. 5
1.3	Wybrane wskaźniki finansowe	str. 5
2.	Informacje o Spółce	str. 6
2.1	Dane o Spółce	str. 6
2.2	Zarząd Spółki	str. 6
2.3	Rada Nadzorcza Spółki	str. 6
2.4	Struktura Akcjonariatu na dzień 13.11.2020 roku	str. 6
3.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku	str. 7
3.1	Bilans na dzień 30.09.2020 roku	str. 7
3.2	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku	str. 11
3.3	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku	str. 13
3.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzonym na dzień 30.09.2020 roku	str. 15
4.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	str. 17
4.1	Przyjęte zasady rachunkowości	str. 17
4.2	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	str. 17
4.3	Polityka rachunkowości	str. 17
4.3.1	Wartości niematerialne i prawne	str. 17
4.3.2	Środki trwałe	str. 18
4.3.3	Leasing	str. 18
4.3.4	Należności i zobowiązania	str. 19
4.3.5	Aktywa finansowe	str. 19
4.3.5.1	Inwestycje krótkoterminowe	str. 19
4.3.5.2	Środki pieniężne	str. 20
4.3.6	Kapitał	str. 20
4.3.7	Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerw na zobowiązania	str. 20
4.3.8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	str. 20
4.3.9	Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	str. 20
4.3.10	Przychody	str. 21
4.3.11	Faktoring	str. 21
5.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	str. 23
5.1	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego sytuację finansową	str. 23
5.2	Zestawienie osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych za III kwartał 2020 Roku z wynikami Emitenta uzyskanymi w III kwartale 2019 roku	str. 24
5.2.1	Bilans	str. 24
5.2.2.	Rachunek zysków i strat	str. 25
6.	Stanowisko Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych	str. 26
6.1	Realizacja prognoz finansowych na 2020 rok	str. 26
7.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	str. 26



- |     |  |         |
|-----|--|---------|
| 8.  | Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie   | str. 26 |
| 9.  | Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta  | str. 26 |
| 10. | Informacje dotyczące liczny osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty | str. 26 |
| 11. | Oświadczenie Zarządu Spółki  | str. 27 |



# 1. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2020 roku

## 1.1 Bilans

Dane w złotych	Dane na 30.09.2020 r.	Dane za 30.09.2019 r.
Kapitał własny	5 258 952,30 zł	9 177 412,14 zł
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
Należności krótkoterminowe	10 111 345,04 zł	16 303 844,54 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 755,47 zł	1 409,10 zł
Zobowiązania długoterminowe	10 367 363,14 zł	12 390 557,72 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	2 910 497,49 zł	4 562 327,23 zł

## 1.2 Rachunek zysków i strat

Dane w złotych	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
Amortyzacja	7 618,35 zł	22 855,05 zł	5 387,01 zł	16 775,18 zł
Przychody netto ze sprzedaży	291 559,55 zł	441 895,73 zł	551 061,47 zł	1 653 587,47 zł
Zysk/strata na sprzedaży	183 733,64 zł	17 617,99 zł	211 673,17 zł	625 529,35 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	169 959,12 zł	47 936,11 zł	202 407,30 zł	610 967,75 zł
Zysk/strata brutto	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł
Zysk/strata netto	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł

## 1.3 Wybrane wskaźniki finansowe

Dane w złotych	Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	Dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
ROA (rentowność aktywów)	- 1,77 %	0,10 %
ROE (rentowność kapitałów własnych)	- 6,39 %	0,28 %
ROS (rentowność sprzedaży)	- 76,06 %	1,56 %
EBIT	47 936,11 zł	610 967,75 zł
EBITDA	70 791,16 zł	627 742,93 zł

ROA (rentowność aktywów) = zysk netto / aktywa razem \* 100%  
 ROE (rentowność kapitałów własnych) = zysk netto / kapitał własny \* 100%  
 ROS (rentowność sprzedaży netto) = zysk netto / przychody ze sprzedaży \* 100%  
 EBIT (zysk operacyjny) - jest to zysk przed obliczeniem podatków i odsetek  
 EBITDA - zysk przed potrąceniem odsetek od kredytów, podatków, deprecjacji oraz amortyzacji.



## 2. Informacje o Spółce

### 2.1 Dane o Spółce

Nazwa:	AKCEPT Finance Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mysłowice
Adres:	ul. Mikołowska 29, 41-400 Mysłowice
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS:	0000348205
Kapitał akcyjny:	5.000.000,00 złotych
Liczba akcji:	5 000 000
NIP:	2220873211
REGON:	241491267
Telefon:	+ 48 32 31 71 400
Fax:	+ 48 32 31 71 404
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:sekretariat@akceptfinance.pl">sekretariat@akceptfinance.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.akceptfinance.pl">www.akceptfinance.pl</a>
Symbol PKD:	64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
Profil działalności:	usługi finansowe, w tym faktoring należności, pożyczki, dyskonto weksli

### 2.2 Zarząd Spółki

Paweł Barański	Prezes Zarządu
Monika Tymińska	Członek Zarządu

### 2.3 Rada Nadzorcza Spółki

Mieczysław Barański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Edward Długaj	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Hoszcz	Sekretarz Rady Nadzorczej
prof. dr hab. Jan Klimek	Członek Rady Nadzorczej
dr Dariusz Fuchs	Członek Rady Nadzorczej

### 2.4 Struktura Akcjonariatu na dzień 13.11.2020 roku

Akcjonariusz	Ilość Akcji	Wartość nominalna Akcji	Wartość Akcji	Udział w kapitale zakładowym
Biuro Informacyjno -Prawne AKCEPT S.A.	4 000 000	1,00 zł	4 000 000,00 zł	80,00%
ABS Investment S.A. wraz z Panem Arturem Górskim	350 020	1,00 zł	350 020,00 zł	7,00%
Pozostali Akcjonariusze	649 980	1,00 zł	1 000 000,00 zł	13,00%
Łącznie:	5 000 000		5 000 000,00 zł	100,00%

## 3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku

### 3.1 Bilans na dzień 30.09.2020 roku

AKTYWA (w złotych)	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
A. Aktywa trwałe	3 148 427,11 zł	151 594,83 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	35 701,63 zł	0,00 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
3. Inne wartości niematerialne i prawne	35 701,63 zł	0,00 zł
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	62 484,80 zł	128 659,83 zł
1. Środki trwałe	62 484,80 zł	84 032,84 zł
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00 zł	0,00 zł
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00 zł	0,00 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00 zł	0,00 zł
d) środki transportu	61 907,33 zł	81 985,37 zł
e) inne środki trwałe	577,47 zł	2 047,47 zł
2. Środki trwałe w budowie	0,00 zł	44 626,99 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
III. Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1. Od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Od pozostałych jednostek	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	3 011 999,68 zł	0,00 zł
1. Nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 011 999,68 zł	0,00 zł
a) w jednostkach powiązanych	1 727 155,36 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 727 155,36 zł	0,00 zł
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
c) w pozostałych jednostkach	1 284 844,32 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	132 836,98 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 152 007,34 zł	0,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 241,00 zł	22 935,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 241,00 zł	22 935,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	15 796 282,16 zł	26 315 692,26 zł
I. Zapasy	0,00 zł	0,00 zł
1. Materiały	0,00 zł	0,00 zł

AKTYWA (w złotych)	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00 zł	0,00 zł
3. Produkty gotowe	0,00 zł	0,00 zł
4. Towary	0,00 zł	0,00 zł
5. Zaliczki na dostawy	0,00 zł	0,00 zł
II. Należności krótkoterminowe	10 111 345,04 zł	16 303 844,54 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
3. Należności od pozostałych jednostek	10 111 345,04 zł	16 303 844,54 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 275 550,58 zł	1 662 835,45 zł
- do 12 miesięcy	1 275 550,58 zł	1 662 835,45 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	14 394,56 zł	0,00 zł
c) inne	252 907,16 zł	302 647,45 zł
d) należności z tytułu faktoringu	8 568 492,74 zł	14 338 361,64 zł
e) dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł	0,00 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 637 040,21 zł	9 875 622,86 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 637 040,21 zł	9 875 622,86 zł
a) w jednostkach powiązanych	3 840 921,63 zł	5 815 770,87 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	3 840 921,63 zł	4 188 615,51 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	1 627 155,36 zł
b) w pozostałych jednostkach	1 793 363,11 zł	4 058 442,89 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	1 793 363,11 zł	1 972 058,89 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	2 086 384,00 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 755,47 zł	1 409,10 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 755,47 zł	1 409,10 zł
- inne środki pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
- inne aktywa pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 896,91 zł	136 224,86 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 896,91 zł	136 224,86 zł
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
D. Udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
<b>AKTYWA Razem</b>	<b>18 944 709,27 zł</b>	<b>26 467 287,09 zł</b>





PASYWA (w złotych)	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	5 258 952,30 zł	9 177 412,14 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 151 666,29 zł	4 044 362,01 zł
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	734 000,00 zł	734 000,00 zł
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00 zł	0,00 zł
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- tworzone zgodnie z ustawą (statutem) spółki	0,00 zł	0,00 zł
- na udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 556 617,15 zł	107 304,28 zł
VI. Zysk (strata) netto	-336 096,84 zł	25 745,85 zł
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 685 756,97 zł	17 289 874,95 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	407 896,34 zł	336 990,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310 370,00 zł	336 990,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	76 480,57 zł	0,00 zł
- długoterminowa	4 307,99 zł	0,00 zł
- krótkoterminowa	72 172,58 zł	0,00 zł
3. Pozostałe rezerwy:	21 045,77 zł	0,00 zł
- długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowe	21 045,77 zł	0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	10 367 363,14 zł	12 390 557,72 zł
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek	10 367 363,14 zł	12 390 557,72 zł
a) kredyty i pożyczki	10 367 363,14 zł	12 390 557,72 zł
b) tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	0,00 zł	0,00 zł
d) zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
e) inne	0,00 zł	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 910 497,49 zł	4 562 327,23 zł
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek	2 910 497,49 zł	4 562 327,23 zł
a) kredyty i pożyczki	168 990,84 zł	2 183 913,48 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	34 365,98 zł	62 475,30 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	823 356,85 zł	294 276,86 zł
- do 12 miesięcy	823 356,85 zł	294 276,86 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00 zł	0,00 zł
f) zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	171 564,44 zł	88 471,26 zł

PASYWA (w złotych)	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
tytułów publicznych		
h) z tytułu wynagrodzeń	15 283,40 zł	11 837 97 zł
i) inne	662 415,93 zł	48 312,90 zł
j) zobowiązania faktoringowe	1 034 520,05 zł	1 873 039,46 zł
4. Fundusze specjalne	0,00 zł	0,00 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
1. Ujemna wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
- długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
PASYWA RAZEM	18 944 709,27 zł	26 467 287,09 zł

### 3.2 Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku.

Rachunek zysków i strat (w złotych)	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	291 559,55 zł	441 895,73 zł	551 061,47 zł	1 653 587,47 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	291 559,55 zł	441 895,73 zł	551 061,47 zł	1 653 587,47 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartości dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	107 825,91 zł	424 277,74 zł	329 388,30 zł	1 028 058,12 zł
I. Amortyzacja	7 618,35 zł	22 855,05 zł	5 387,01 zł	16 775,18 zł
II. Zużycie materiałów i energii	3 637,30 zł	10 575,11 zł	9 675,05 zł	32 183,29 zł
III. Usługi obce	19 633,81 zł	139 250,24 zł	94 765,89 zł	282 160,19 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 581,45 zł	9 623,70 zł	8 836,94 zł	17 043,84 zł
- podatek akcyzowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Wynagrodzenia	62 512,60 zł	200 617,68 zł	174 715,92 zł	559 054,09 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11 130,73 zł	36 997,56 zł	34 124,26 zł	113 578,28 zł
- emerytalne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 711,67 zł	4 358,40 zł	1 883,23 zł	7 263,25 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	183 733,64 zł	17 617,99 zł	221 673,17 zł	625 529,35 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,61 zł	45 675,59 zł	6 705,73 zł	25 681,23 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne przychody operacyjne	0,61 zł	45 675,59 zł	6 705,73 zł	25 681,23 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	13 775,13 zł	15 357,47 zł	25 971,60 zł	40 242,83 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 940,15 zł	13 940,15 zł	427,10 zł	3 809,12 zł
III. Inne koszty operacyjne	-165,02 zł	1 417,32 zł	25 544,50 zł	36 433,71 zł
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	169 959,12 zł	47 936,11 zł	202 407,30 zł	610 967,75 zł
G. Przychody finansowe	0,00 zł	14,65 zł	10 560,20 zł	37 028,67 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki, w tym:	0,00 zł	14,65 zł	10 560,20 zł	37 028,67 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
H. Koszty finansowe	206 842,01 zł	384 047,60 zł	231 842,87 zł	622 250,57 zł
I. Odsetki, w tym:	206 842,01 zł	384 047,60 zł	231 842,87 zł	622 250,57 zł
- dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

Rachunek zysków i strat (w złotych)	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
IV. Inne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł
J. Podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł

### 3.3 Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
<b>A. Przepływy środków z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł
II. Korekty razem:	1 326 993,20 zł	3 548 312,74 zł	191 426,09 zł	242 204,09 zł
1. Amortyzacja	7 618,35 zł	22 855,05 zł	5 387,01 zł	16 775,18 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	206 842,01 zł	384 047,60 zł	231 842,87 zł	622 250,57 zł
4. Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5. Zmiana stanu rezerw	0,00 zł	-58 221,92 zł	0,00 zł	-87 591,08 zł
6. Zmiana stanu zapasów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
7. Zmiana stanu należności	663 345,93 zł	2 782 292,44 zł	-498 667,56 zł	-679 450,14 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	412 780,62 zł	299 985,55 zł	147 901,15 zł	421 897,94 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36 406,29 zł	117 354,02 zł	-77 889,56 zł	-51 678,38 zł
10. Inne korekty	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 290 110,31 zł	3 212 215,90 zł	-210 301,46 zł	267 949,94 zł
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	2 895 059,62 zł	2 917 825,85 zł	1 101 316,01 zł	3 381 049,92 zł
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-22 766,23 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 917 825,85 zł	2 917 825,85 zł	1 101 316,01 zł	3 381 049,92 zł
a) w jednostkach powiązanych	1 890 818,51 zł	1 890 818,51 zł	997 890,34 zł	2 325 045,70 zł
b) w pozostałych jednostkach	1 027 007,34 zł	1 027 007,34 zł	103 425,67 zł	1 056 004,22 zł
- zbycie aktywów finansowych	1 027 007,34 zł	1 027 007,34 zł	100 000,00 zł	1 027 007,34 zł
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- spłata udzielonych pożyczek	0,00 zł	0,00 zł	3 425,67 zł	28 996,88 zł
- odsetki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	2 836 903,10 zł	2 935 889,69 zł	400 000,00 zł	3 268 971,96 zł
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 836 903,10 zł	2 935 889,69 zł	400 000,00 zł	3 268 971,96 zł
a) w jednostkach powiązanych	1 674 454,53 zł	1 727 155,36 zł	200 000,00 zł	1 976 964,62 zł
b) w pozostałych jednostkach	1 162 448,57 zł	1 208 734,33 zł	200 000,00 zł	1 292 007,34 zł
- nabycie aktywów finansowych	1 152 007,34 zł	1 152 007,34 zł	200 000,00 zł	1 292 007,34 zł
- udzielone pożyczki	10 441,23 zł	56 726,99 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	58 156,52 zł	-18 063,84 zł	701 316,01 zł	112 077,96 zł
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00 zł	0,00 zł	-258 492,38 zł	210 919,11 zł
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji i akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Kredyty i pożyczki	0,00 zł	0,00 zł	-258 492,38 zł	210 919,11 zł
3. Emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy finansowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	1 346 111,88 zł	3 210 057,51 zł	231 842,87 zł	629 843,84 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3). Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Spłata kredytów i pożyczek	1 133 121,55 zł	2 805 735,53 zł	0,00 zł	0,00 zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	12 795,23 zł	20 474,38 zł	0,00 zł	7 593,27 zł
8. Odsetki	206 842,01 zł	384 047,60 zł	231 842,87 zł	622 250,57 zł
9. Inne wydatki finansowe	-6 646,91 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 346 111,88 zł	-3 210 257,51 zł	-490 335,25 zł	-418 924,73 zł
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	2 154,95 zł	-16 105,45 zł	679,30 zł	-38 896,83 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 154,95 zł	-16 105,45 zł	679,30 zł	-38 896,83 zł
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00 zł	18 860,92 zł	0,00 zł	40 305,93 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	2 154,95 zł	2 755,47 zł	679,30 zł	1 409,10 zł
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

### 3.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzonym na dzień 30.09.2020 roku.

Zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-1 385 812,85 zł	5 595 049,14 zł	0,00 zł	9 151 666,29 zł
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	-1 385 812,85 zł	5 595 049,14 zł	0,00 zł	9 151 666,29 zł
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00 zł	5 000 000,00 zł	0,00 zł	5 000 000,00 zł
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00 zł	5 000 000,00 zł	0,00 zł	5 000 000,00 zł
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00 zł	4 151 666,29 zł	0,00 zł	0,00 zł
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- pokrycia straty	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00 zł	4 151 666,29 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- zbycia środków trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- pokrycia straty	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	107 304,28 zł
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	98 715,14 zł
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-76 480,57 zł	-76 480,57 zł	0,00 zł	0,00 zł
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5.5. Strata z lat ubiegłych na początku okresu, po korektach	-76 480,57 zł	-76 480,57 zł	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00 zł	-3 480 136,58 zł	0,00 zł	0,00 zł

Zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 1 309 332,28 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 385 812,85 zł	-3 556 617,15 zł	0,00 zł	0,00 zł
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	-3 556 617,15 zł	0,00 zł	0,00 zł
6. Wynik netto	0,00 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł
a) zysk netto	0,00 zł	0,00 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł
b) strata netto	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	0,00 zł	0,00 zł
c) odpisy z zysku	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 422 695,74 zł	5 258 952,30 zł	-18 875,37 zł	9 177 412,14 zł
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 422 695,74 zł	5 258 952,30 zł	-18 875,37 zł	9 177 412,14 zł



## 4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

### 4.1 Przyjęte zasady rachunkowości

W roku obrotowym 2020 Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości (ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, a w szczególności Rozporządzeniem Ministra Finansów o szczegółowych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobie prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r., nr 137, poz. 1539).

W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości. Stosowanie Krajowych Standardów Rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniem wykonawczym.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat Spółki sporządza w wariantcie porównawczym. Wynik finansowy Spółki za dany okres 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.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią, przy czym przychód z tytułu odsetek dla Spółki traktowany jest jako przychód z działalności operacyjnej.

### 4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest polski złoty.

### 4.3 Polityka rachunkowości

#### 4.3.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to składniki aktywów nie posiadające postaci rzeczowej. Są to nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how,

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartości niematerialne i prawne umarzone są w okresie ich ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych, jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzone są w miesiącu przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarzone proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

### 4.3.2 Środki trwałe

Za środki trwałe uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty,

kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe umarżane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Środki trwałe w cenie nabycia od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł były umarżane jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia nie przekraczającej 1.500,00 zł były zaliczane do kosztów zużycia materiałów.

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

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

### 4.3.3 Leasing

Leasing jest umową, na mocy, której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy, której następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Leasing ten polega na pełnej spłacie przedmiotu leasingu oraz przeniesieniu tytułu własności na leasingobiorcę po zakończeniu okresu leasingu. Tytuł prawny może, lecz nie musi być przekazany.

Leasing operacyjny to umowa leasingowa różna od umowy leasingu finansowego. Umowa leasingowa zalicza się do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasingobiorca ujmuje leasing finansowy w bilansie, jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niezapłaconego salda zobowiązań. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte umową leasingu, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązań. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się, jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

#### 4.3.4 Należności i zobowiązania

Należności w walucie polskiej wykazywane są według kwoty wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu banku, z którego usług Spółka korzysta, z dnia poprzedzającego ten dzień.

Dotądnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

#### 4.3.5 Aktywa finansowe

##### 4.3.5.1 Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych, dla których to składników został określony termin wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Spółka świadczy usługę udzielania pożyczek małym i średnim przedsiębiorcom. W ramach zawartej Umowy pożyczki Spółka zobowiązała się na rzecz Pożyczkobiorcy udzielić pożyczki pieniężnej określając kwotę pożyczki, okres pożyczki oraz zabezpieczenie.

Udzielone pożyczki nie przeznaczone do sprzedaży są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia rozumie się cenę nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg, pomniejszoną o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszoną o odpisy aktualizujące z tytułu wartości.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe to zdyskontowane przez Spółkę weksle pochodzące z obrotu gospodarczego, jak również weksle własne przedsiębiorców. Dyskonto weksli jest usługą polegającą na wykupie weksla przed terminem jego płatności, przy czym ceną zakupu jest wartość weksla pomniejszona o ustaloną kwotę (określaną mianem dyskonta). Wystawca weksla zobowiązał się do wykupu weksla w terminie uzgodnionym ze Spółką. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

### 4.3.5.2 Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będą odnoszone odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

### 4.3.6 Kapitał

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje oraz według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

### 4.3.7 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- prenumerata i abonamenty,
- koszty ubezpieczeń,
- prowizja od kredytu
- VAT do rozliczenia w następnym okresie,
- koszty emisji obligacji.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których powstanie wynika z przeszłych zdarzeń w przypadku, gdy kwota lub termin ich zapłaty lub poniesienia nie są pewne, ale możliwy jest ich wiarygodny szacunek. W przypadku Spółki tworzy się rezerwy na badanie sprawozdania finansowego.

### 4.3.8 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności refundację utworzenia stanowisk pracy i równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotyczące refundacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

### 4.3.9 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala 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 zachowaniu 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.

#### 4.3.10 Przychody

Przychody to wpływ korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałych w wyniku działalności gospodarczej Spółki skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi od zwiększenia kapitału w wyniku wpłat właścicieli.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych na rachunek własny jednostki. Kwoty pobrane w imieniu osób trzecich nie są korzyściami ekonomicznymi i nie skutkują zwiększeniem kapitału własnego.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się zazwyczaj w drodze umowy między jednostką gospodarczą, a kupującym, bądź użytkownikiem składnika aktywów.

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek, faktoringu i dyskonta weksli składają się z prowizji i odsetek z tytułu zaangażowanego kapitału.

#### 4.3.11 Faktoring

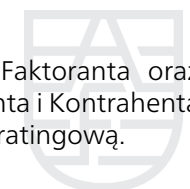
Faktoring to rodzaj pośrednictwa handlowego, w którym wyspecjalizowana instytucja finansowa nabywa w drodze cesji od przedsiębiorstw handlowych lub przemysłowych niewymagalne roszczenia o zapłatę kwot należnych im z tytułu prowadzonej działalności wobec ich Kontrahentów.

Faktoring jest umową nienazwaną o charakterze mieszanym, nie jest unormowany w prawie polskim oddzielną ustawą, ukształtowany został przez praktykę gospodarczą. Zawiera w sobie elementy charakterystyczne dla umów uregulowanych w kodeksie cywilnym: pożyczki, przelewu wierzytelności, sprzedaży praw majątkowych czy świadczenia usług.

Zakup wierzytelności w ramach umowy faktoringu faktor traktuje jak nabycie papierów wartościowych „na kredyt” i ewidencjonowany on jest jednocześnie na kontach należności i zobowiązań. Opłaty pobierane przez niego są kwalifikowane jako przychód ze sprzedaży. Wynagrodzenie Spółki obejmuje m.in.:

- prowizję przygotowawczą naliczoną od wartości przyznanego limitu faktoringowego płatną w dniu finansowania przez Faktora pierwszej wierzytelności lub w przypadku braku finansowania wierzytelności, najpóźniej w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy. W przypadku umowy obowiązującej dłużej niż rok prowizja przygotowawcza będzie płatna za każdy następny rozpoczęty rok obowiązywania umowy, a w przypadku podwyższenia limitu dla Faktoranta podstawą do obliczenia prowizji jest kwota podwyższenia limitu,
- prowizję za gotowość naliczaną od wartości przyznanego limitu poszczególnym Kontrahentom pobieraną za każdy rozpoczęty rok obowiązywania limitu,
- prowizję za finansowanie naliczaną od wartości zaliczki za każdy dzień finansowania wierzytelności począwszy od pierwszego dnia po terminie płatności do dnia zapłaty całości zaliczki,
- prowizję operacyjną obliczonej od wartości wierzytelności, określonej w Fakturze, do wysokości wolnego limitu Faktoranta lub limitu Kontrahenta,
- prowizję za zwolnienie z regresu.

Spółka finansuje wierzytelności do kwoty zaangażowania nieprzekraczającej limitu dla Faktoranta oraz przyznanym limitów poszczególnym Kontrahentom. Wysokość przyznanego limitu dla Faktoranta i Kontrahenta jest każdorazowo indywidualnie ustalana po nadaniu ratingu przez wyspecjalizowaną agencję ratingową.



Wysokość wypłacanej zaliczki jest równa wartości wierzytelności pomniejszonej o:

- udział własny Faktoranta,
- wynagrodzenie Faktora,
- inne wymagane kwoty należne Faktorowi od Faktoranta.

Faktor wypłaca Faktorantowi udział własny w przyjętym terminie po spłacie przez Kontrahenta całej nabytej wierzytelności.

Prezentacja w bilansie to przede wszystkim należności i zobowiązania z tytułu faktoringu i tak:

- zobowiązania z tytułu kaucji prezentowane są w Zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji Zobowiązania z tyt. faktoringu,
- należności od dłużników faktoringowych w Aktywach obrotowych w pozycji Należności z tyt. Faktoringu (należności pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości),
- należności z tytułu wystawionych dodatkowych faktur w Aktywach obrotowych w pozycji Należności od pozostałych jednostek – z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy (należności pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości).

## **5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

### **5.1 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta oraz jego sytuację finansową**

W III kwartale 2020 roku, co było kontynuacją tendencji uwidocznionej już w 2019 roku, Spółka istotnie ograniczyła realizację polityki sprzedaży świadczonych usług faktoringowych.

Powyższe było skutkiem pogorszenia się jakości portfela należności faktoringowych, których rotacja w 2019 roku, względem okresów poprzednich, istotnie spadła. Spadek rotacji portfela należności faktoringowych był wynikiem nabycia przez Spółkę wierzytelności wobec Kontrahentów, którzy nie dokonali spłaty tych wierzytelności w terminie wymagalności.

W toku prowadzonych przez Spółkę działań windykacyjnych część z nabytych wierzytelności faktoringowych została odzyskana na drodze polubownej, co do części z tych wierzytelności toczą się aktualnie postępowania sądowe lub egzekucyjne, w tym co do największej nabytej przez Spółkę wierzytelności o nominalne 2.000.000,00 złotych wobec kontrahenta z branży dostawy maszyn i urządzeń, o czym Spółka informowała w Raportach kwartalnych oraz w Raportach bieżących ESPI nr 3/2019 z dnia 29.03.2019 roku, ESPI nr 18/2019 z dnia 21.10.2019 roku, ESPI nr 6/2020 z dnia 15.09.2020 roku oraz ESPI nr 8/2020 z dnia 16.09.2020 roku. Ponadto część z nabytych wierzytelności znajduje się na drodze postępowania egzekucyjnego.

Taki stan rzeczy przełożył się na ograniczenie możliwości realizowania przez Spółkę obrotu faktoringowego, a co się z tym wiąże ograniczenie generowania przychodu ze sprzedaży, o czym Spółka informowała również w Raporcie okresowym za I kwartał 2020 roku.

Obecnie Spółka koncentruje się na działaniach zmierzających do odzyskania portfela należności faktoringowych, zwrotu aktywów w postaci udzielonych pożyczek, a także podjęła rozmowy z bankiem celem zmiany treści zawartej umowy kredytowej.

W zależności od wyników w/w działań Spółka podejmie w najbliższej przyszłości decyzję, co do dalszej możliwości świadczenia usług faktoringowych, jak również zakresu prowadzonej działalności gospodarczej, o czym poinformuje w odrębnym Raporcie bieżącym.

Zważając na powyższe Spółka oświadcza, że III kwartał 2020 roku był okresem, w którym Spółka koncentrowała się na spłacie istniejących zobowiązań kredytowych. W dniu 15.09.2020 roku Spółka dokonała spłaty zobowiązania z tytułu kredytu rewolwingowego udzielonego w dniu 28.12.2010 roku, o czym informowała w raporcie ESPI nr 7/2020 z dnia 15.09.2020 roku.

Istotne ograniczenie świadczenia usług faktoringowych, jak również spłata zobowiązań kredytowych przełożyła się na sytuację finansową Spółki oraz wyniki finansowe za III kwartał 2020 roku.



## 5.2 Zestawienie osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych za III kwartał 2020 roku z wynikami Emitenta uzyskanymi w III kwartale 2019 roku.

Poniżej przedstawione zostały dane na dzień bilansowy 30.09.2020 roku w zestawieniu z danymi na dzień 30.09.2019 roku.

### 5.2.1 Bilans

Dane w złotych	Dane na 30.09.2020 r.	Dane za 30.09.2019 r.
Kapitał własny	5 258 952,30 zł	9 177 412,14 zł
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
Należności krótkoterminowe	10 111 345,04 zł	16 303 844,54 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 755,47 zł	1 409,10 zł
Zobowiązania długoterminowe	10 367 363,14 zł	12 390 557,72 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	2 910 497,49 zł	4 562 327,23 zł

Z Bilansu Spółki wynika, że na dzień 30.09.2020 roku, względem 30.09.2019 roku, zmniejszył się Kapitał własny. Wynikiem takiego stanu rzeczy jest strata netto wykazana w danych finansowych za 2019 rok oraz danych za III kwartał 2020 roku.

Zmniejszyła się pozycja Należności krótkoterminowe w związku ze spłatą części należności faktoringowych.

Wzrosła nieznacznie pozycja Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na dzień 30.09.2020 roku względem stanu wykazanego na dzień 30.09.2019 roku.

Na dzień bilansowy 30.09.2020 roku Zobowiązania długoterminowe wynosiły 10.367.363,14 złotych i były niższe niż wykazane na dzień bilansowy 30.09.2019 roku, co wynika z częściowej spłaty zobowiązań kredytowych Spółki.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane na dzień bilansowy 30.09.2019 roku wynosiły 2.910.497,49 złotych i były niższe niż wskazane na dzień bilansowy 30.09.2019 roku.

Na dzień bilansowy 30.09.2020 roku zmniejszyła się, względem dnia bilansowego 30.09.2019 roku, suma bilansowa, która wynosiła 18.944.709,27 złotych.



## 5.2.2 Rachunek zysków i strat

Poniżej przedstawione zostały dane rachunku zysków i strat za okres III kwartału 2020 roku w zestawieniu z danymi za okres III kwartału 2019 roku.

Dane w złotych	III kwartał 2020 roku za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	3 kwartały 2020 roku za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	III kwartał 2019 roku za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	3 kwartały 2019 roku za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
Amortyzacja	7 618,35 zł	22 855,05 zł	5 387,01 zł	16 775,18 zł
Przychody netto ze sprzedaży	291 559,55 zł	441 895,73 zł	551 061,47 zł	1 653 587,47 zł
Zysk/strata na sprzedaży	183 733,64 zł	17 617,99 zł	211 673,17 zł	625 529,35 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	169 959,12 zł	47 936,11 zł	202 407,30 zł	610 967,75 zł
Zysk/strata brutto	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł
Zysk/strata netto	-36 882,89 zł	-336 096,84 zł	-18 875,37 zł	25 745,85 zł

W Rachunku zysków i strat za III kwartał 2020 roku względem III kwartału 2019 roku wskazać należy na spadek Przychodów netto ze sprzedaży.

W III kwartale 2020 roku Przychody ze sprzedaży w głównej mierze wynikają ze świadczonych przez Spółkę usług związanych z pożyczkami krótkoterminowymi oraz dyskontem weksli.

Odnotowany spadek Przychodów ze sprzedaży związany jest wprost z ograniczeniem generowanego obrotu faktoringowego.

W III kwartale 2020 roku Spółka wygenerowała Stratę netto w wysokości 36.882,89 złotych.

## **6. Stanowisko Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych**

### **6.1 Realizacja prognoz finansowych na 2020 rok**

Zarząd Spółki nie podał do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2020 rok.

## **7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji**

Zarząd Spółki oświadcza, że Spółka nie podawała w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## **8. Inicjatywa Emitenta nastawiona na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Zarząd Spółki oświadcza, że w okresie objętym niniejszym Raportem okresowym Spółka nie podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **9. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta**

Emitent oświadcza, że nie tworzy grupy kapitałowej.

## **10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Zarząd Spółki oświadcza, że na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Spółka zatrudniała 4 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 4 etatów.

## 11. Oświadczenie Zarządu Spółki

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki AKCEPT Finance S.A. oraz jej wynik finansowy.

---

Paweł Barański  
Prezes Zarządu

---

Monika Tymińska  
Członek Zarządu