



Igoria Trade S.A.

**RAPORT za IV kwartał 2019 roku
1 października 2019 roku – 31 grudnia 2019 roku**

Warszawa, 18 marca 2020 roku

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 roku, uwzględniającego uchwałę nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 roku) "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

SPIS TREŚCI

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. ZARZĄD	3
1.3. RADA NADZORCZA	3
1.4. AKCJONARIAT*	4
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI	4
2.1. BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
3.2. BILANS	12
3.3. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
3.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	16
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU	17
6. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	17
7. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE	18
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ ZARZĄD	18
9. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	18

Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: Igoria Trade
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Puławska 111A/109, 02-707 Warszawa
Tel.: +48 22 101 58 80
Platforma: www.trejdoo.com
www.igoriacard.com
Internet: www.igoriatrade.com
E-mail: office@igoriatrade.com
KRS: 0000385303
REGON: 142942858
NIP: 525-250-76-81

1.2. Zarząd

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Nicolay Mayster - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej
Raphaël Vieuxmaire - Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej
Artur Kuć - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat*

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	IGORIX LLP	7 850 310	28.04	28.04
2.	NVM TRADING Sp. z o.o.	7 000 000	25.00	25.00
3.	Dorota Krawczyk	5 353 525	19.12	19.12
4.	Haprin Sp. z o.o.	3 300 000	11.79	11.79
5.	Pozostali	4 496 166	16.05	16.05
Razem		28 000 001	100	100

* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 18 marca 2020 roku.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości

Niniejszy raport, obejmujący dane za IV kwartał 2019 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące IV kwartał 2019 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2018 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2019 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Igoria Trade S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym.

Dokonano korekty danych porównawczych za 2018 rok w bilansie oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym, ponieważ zgodnie z uchwałami podjętymi na Zwyczajnych Walnych Zgromadzeniach strata za

lata 2016-2017 została pokryta z kapitału zapasowego. Wcześniej błędnie wykazano jako niepokrytą stratę z lat ubiegłych.

2.1. Bilans

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego min stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty 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.

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.

b) Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów

źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

c) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

d) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą 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.

f) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do

pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

h) Zobowiązania długoterminowe a krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

i) 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,
- 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, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

j) Podatek dochodowy odroczony

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.

k) Rozliczenie wyniku finansowego

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

l) Zasady rozliczania dotacji

Wartość początkowa środka trwałego sfinansowanego (w całości lub w części) z otrzymanej dotacji stanowi odpowiednio cena jego nabycia lub koszt wytworzenia - w zależności od tego czy środek ten został przez jednostkę zakupiony, czy wytworzony we własnym zakresie.

Ustalona cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego nie są pomniejszane o kwotę otrzymanej dotacji. Od tak ustalonej wartości początkowej środka trwałego dokonuje się odpisów amortyzacyjnych według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości.

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Następnie zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Do czasu przyjęcia do użytkowania finansowanego z dotacji środka trwałego, dotacja ta stanowi w niezmienionej kwocie (tj. w wysokości, w jakiej wpłynęła na rachunek

bankowy) przychód przyszłych okresów. Dopiero z chwilą oddania do używania środka trwałego sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Jeżeli środek trwały został sfinansowany dotacją tylko w pewnej części, to na pozostałe przychody operacyjne odnosi się wyłącznie wartość, która odpowiada wielkości przyznanej dotacji. Niezależnie od źródeł sfinansowania środka trwałego (a więc także w przypadku środka trwałego sfinansowanego dotacją) od jego wartości początkowej dokonywane są odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości. Odpisy te odnoszone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej spółki. Z uwagi na to, że odpis amortyzacyjny środka trwałego w części sfinansowanej dotacją nie stanowi kosztu uzyskania przychodów dla celów podatkowych, jednostka wyodrębniła z konta 40-0 „Amoryzacja“ konta analityczne dotyczące odpisów amortyzacyjnych, które są uznawane i które nie są uznawane za koszty podatkowe.

2.2. Rachunek zysków i strat

a) Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym

b) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysyła towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

c) Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,

- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

d) Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka — w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,

- składniki pasywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

e) Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

3.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.10.2018-31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 398 371,03	1 291 617,22	4 823 393,22	5 510 524,52
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 398 371,03	1 291 617,22	4 822 911,55	5 510 524,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - w wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Różnica wyceny produktów na wrażliwość cenową jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	481,67	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 364 099,99	1 773 080,43	6 538 085,59	6 974 092,23
I. Amortyzacja	253 003,95	331 292,11	923 322,44	1 259 109,97
II. Zużycie materiałów i energii	34 148,00	7 372,59	93 962,38	103 552,58
III. Usługi obce	1 531 643,40	797 179,78	3 915 456,87	3 074 369,58
IV. Podatki i opłaty,	2 693,77	2 031,84	3 755,16	15 079,70
- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	417 298,29	531 131,39	1 264 267,89	2 114 528,41
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62 212,46	84 021,14	214 897,89	365 792,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	57 444,75	10 470,31	116 767,59	32 078,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 655,37	9 581,27	5 655,37	9 581,27
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-965 728,96	-481 463,21	-1 714 692,37	-1 463 567,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	573 419,24	224 353,29	1 045 634,24	818 015,88
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	573 419,24	224 353,29	1 045 457,66	814 153,80
III. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	176,58	3 862,08
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 400,77	689,14	1 400,77	689,14
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 400,77	689,14	1 400,77	689,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-393 710,49	-257 799,06	-670 458,90	-646 240,97
G. Przychody finansowe	41 712,96	68 774,99	191 655,01	81 340,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	41 712,96	41 193,44	41 745,27	41 215,09
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	32 459,57	40 125,67
V. Inne	0,00	27 581,55	117 450,17	0,00
H. Koszty finansowe	70 121,82	24 406,61	220 479,86	125 135,69
I. Odsetki, w tym:	174,60	154,20	176,21	154,20
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	11 675,58	0,00	11 675,58
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	12 576,83	220 303,65	12 576,83
IV. Inne	69 947,22	0,00	0,00	100 729,08
I. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-422 119,35	-213 430,68	-699 283,75	-690 035,90
J. Podatek dochodowy w tym:	-5 834,00	-9 382,00	-5 834,00	-9 382,00
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	-5 834,00	-9 382,00	-5 834,00	-9 382,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK NETTO	-416 285,35	-204 048,68	-693 449,75	-680 653,90

3.2. Bilans

	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2019
AKTYWA	3 553 217,80	4 206 288,19	5 695 201,19
A. AKTYWA TRWAŁE	3 483 843,31	4 177 060,87	4 310 975,26
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 483 843,31	4 177 060,87	4 310 975,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	51 045,06	10 897,89	8 391,38
1. Środki trwałe	51 045,06	10 897,89	8 391,38
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	51 045,06	10 897,89	8 391,38
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 311,43	7 311,43	1 355 434,55
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 311,43	7 311,43	1 355 434,55
a) w jednostkach powiązanych	7 311,43	7 311,43	7 311,43
udziały lub akcje	7 311,43	7 311,43	7 311,43
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1 348 123,12
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	753 684,71
udzielone pożyczki	0,00	0,00	594 438,41
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 018,00	11 018,00	20 400,00
1. Aktyw a z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 018,00	11 018,00	20 400,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	54 769 425,38	47 135 513,62	29 130 751,61
I. Zapasy	224 768,71	224 768,71	216 029,99
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	224 768,71	224 768,71	216 029,99
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	105 382,89	77 366,53	115 151,58
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	105 382,89	77 366,53	115 151,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 000,00	26 000,00	28 557,44
do 12 miesięcy	26 000,00	26 000,00	28 557,44
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	0,00
c) inne	79 382,89	51 366,53	86 594,14
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	54 272 100,79	46 677 849,16	28 612 228,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	54 272 100,79	46 677 849,16	28 612 228,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 112 660,85	3 296 660,85	2 407 752,12
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	3 100 084,02	3 100 084,02	2 407 752,12
udzielone pożyczki	0,00	184 000,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	12 576,83	12 576,83	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 159 439,94	43 381 188,31	26 204 476,58
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	38 874 614,52	29 943 204,86	18 360 462,87
inne środki pieniężne	12 284 825,42	13 437 983,45	7 844 013,71
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	167 172,99	155 529,22	187 341,34
C. podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	58 322 643,18	51 341 801,81	34 825 952,80

PASYWA		31.12.2018	30.09.2019	31.12.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		7 962 683,42	7 486 078,20	7 282 029,52
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		2 800 000,10	2 800 000,10	2 800 000,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów		5 932 026,60	5 238 576,85	5 238 576,85
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53
VI. Zysk (strata) netto		-693 449,75	-476 605,22	-680 653,90
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		50 359 959,76	41 982 453,28	25 823 167,37
I. Rezerwy na zobowiązania		57 985,98	48 145,98	107 369,54
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		48 145,98	48 145,98	96 299,54
długoterminow a		0,00	0,00	0,00
krótkoterminow a		48 145,98	48 145,98	96 299,54
3. Pozostałe rezerwy		9 840,00	0,00	11 070,00
długoterminow e		0,00	0,00	0,00
krótkoterminow e		9 840,00	0,00	11 070,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania w ekslocie		0,00	0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		48 620 306,84	41 934 307,30	25 715 797,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. zobowiązania wobec pozostałych jednostek		48 620 306,84	41 934 307,30	25 715 797,83
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy		48 541 536,81	41 839 330,89	25 629 048,03
powyżej 12 miesięcy		48 541 536,81	41 839 330,89	25 629 048,03
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania w ekslocie		0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów		66 102,94	78 903,74	71 782,78
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00	0,00
i) inne		12 667,09	16 072,67	14 967,02
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 681 666,94	1 873 270,33	1 720 755,91
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 681 666,94	1 873 270,33	1 720 755,91
długoterminow e		1 097 568,50	1 706 710,48	1 130 357,71
krótkoterminow e		584 098,44	166 559,85	590 398,20
PASYWA RAZEM		58 322 643,18	51 341 801,81	34 825 952,80

3.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-416 285,35	-204 048,68	-693 449,75	-680 653,90
Korekty razem:	-28 837 492,34	-17 223 611,61	-105 687 338,38	-22 760 369,77
Amortyzacja	253 003,95	331 292,11	923 322,44	1 259 109,97
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	-1 372 649,14	-262 573,79	-1 372 649,14	-262 573,79
Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	-41 702,35	-41 173,13	-41 702,35	-41 173,13
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	187 844,08	-15 873,25	187 844,08	-15 873,25
Zmiana stanu rezerw	30 705,17	59 223,56	30 705,17	49 383,56
Zmiana stanu zapasów	85 113,40	8 738,72	85 113,40	8 738,72
Zmiana stanu należności	12 645,93	-37 785,05	15 629,75	-9 768,69
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 030 867,74	-16 218 509,47	-104 482 183,42	-22 904 509,01
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-963 673,02	-193 708,54	-1 033 418,31	9 538,62
Inne korekty	2 087,38	-853 242,77	0,00	-853 242,77
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-29 253 777,69	-17 427 660,29	-106 380 788,13	-23 441 023,67
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>				
Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 819,01	1 957 371,83	7 819,01	1 957 371,83
Zbycie inwestycji w nieruchomości i w nip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	7 819,01	1 957 371,83	7 819,01	1 957 371,83
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	7 819,01	1 957 371,83	7 819,01	1 957 371,83
- zbycie aktywów finansowych	0,00	1 957 371,83	0,00	1 957 371,83
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsutki	7 819,01	0,00	7 819,01	0,00
- inne w przychody z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne w przychody i inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	2 460 125,34	2 822 239,72	3 760 962,84	4 587 127,97
Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	493 537,50	2 043 588,24	1 429 875,00	2 043 588,24
Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktyw finansowe, w tym:	1 966 587,84	778 651,48	2 331 087,84	2 543 539,73
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 966 587,84	778 651,48	2 331 087,84	2 543 539,73
- nabycie aktywów finansowych	1 966 587,84	369 651,48	2 331 087,84	1 950 539,73
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	409 000,00	0,00	593 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 452 306,33	-864 867,89	-3 753 143,83	-2 629 756,14
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wpływy</i>	1 169 400,52	853 242,77	6 269 400,52	853 242,77
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	5 100 000,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów w wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne w przychody finansowe	1 169 400,52	853 242,77	1 169 400,52	853 242,77
<i>Wydatki</i>	212,73	0,00	212,73	0,00
Nabycie udziałów (akcji) w lasnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, w wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów w wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsutki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	212,73	0,00	212,73	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	1 169 187,79	853 242,77	6 269 187,79	853 242,77
Przeplwy pieniężne netto razem	-30 536 896,23	-17 439 285,41	-103 864 744,17	-25 217 537,04
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-29 164 247,09	-17 176 711,73	-102 492 095,03	-24 954 963,36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 372 649,14	262 573,68	1 372 649,14	262 573,68
Środki pieniężne na początek okresu	81 414 398,80	43 099 250,94	154 742 246,74	50 877 502,57
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	50 877 502,57	25 659 965,53	50 877 502,57	25 659 965,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania			3 544 052,39	

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.10-31.12.2018	01.10-31.12.2019	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	8 376 881,39	7 486 078,20	3 556 133,17	7 962 683,42
-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkow ości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	8 376 881,39	7 486 078,20	3 556 133,17	7 962 683,42
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 200 000,10	2 800 000,10	2 200 000,10	2 800 000,10
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	600 000,00	0,00	600 000,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	600 000,00	0,00	600 000,00	0,00
- w ydania udziałów (emisji akcji)	600 000,00	0,00	600 000,00	0,00
- aport w postaci zorganizow anej części przedsiębiorstw a	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 800 000,10	2 800 000,10	2 800 000,10	2 800 000,10
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 629 585,24	5 932 026,60	1 629 585,24	5 932 026,60
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	4 302 441,36	-693 449,75	4 302 441,36	-693 449,75
zwiększenia (z tytułu)	4 500 000,00	0,00	4 500 000,00	0,00
- emisji akcji pow yżej w artości nominalnej	4 500 000,00	0,00	4 500 000,00	0,00
- z podziału zysku (ustaw ow o)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad w ymaganą ustaw ow o minimalną w artość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	-197 558,64	-693 449,75	-197 558,64	-693 449,75
- pokrycia straty	-197 558,64	-693 449,75	-197 558,64	-693 449,75
- korekta błędu	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 932 026,60	5 238 576,85	5 932 026,60	5 238 576,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
objęcie akcji na pokrycie kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zarejestrow any kapitał zakładow y	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkow ości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział w yniku finansow ego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasow ego	0,00	0,00	0,00	0,00
- w ypłata dyw idendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53
-korekty błędów podstaw ow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkow ości	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53	-75 893,53
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstaw ow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	-277 164,40	-476 605,22	0,00	0,00
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	-277 164,40	-476 605,22	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasow ego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-353 057,93	-552 498,75	-75 893,53	-75 893,53
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-353 057,93	-552 498,75	-75 893,53	-75 893,53
Wynik netto	-416 285,35	-204 048,68	-693 449,75	-680 653,90
zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
strata netto	-416 285,35	-204 048,68	-693 449,75	-680 653,90
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	7 962 683,42	7 282 029,52	7 962 683,42	7 282 029,52

4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W IV kwartale 2019 Spółka rozwijała bazę klientów indywidualnych i biznesowych oraz podejmowała intensyfikowała działania mające na celu zwiększenie rozpoznawalności marki IgoriaCard.

IgoriaCard to jedna z najbardziej innowacyjnych platform płatniczych, która obsługuje transakcje w 17 walutach przy użyciu jednej karty płatniczej. IgoriaCard jest efektem pracy ekspertów z wieloletnim doświadczeniem w branży finansowej oraz odpowiedzią na potrzeby klientów biznesowych i indywidualnych na całym świecie.

IgoriaCard to wielowalutowa karta płatnicza pozwalająca na płatności w 150 walutach i połączona z rachunkiem wielowalutowym w 17 walutach. IgoriaCard posiada inteligentny kantor walutowy w karcie oraz szereg rozwiązań dla klientów biznesowych i indywidualnych. IgoriaCard to wielowalutowe karty wirtualne oraz plastikowe M-CHIP Advanced z funkcją NFC. IgoriaCard to innowacyjna karta, która ułatwia rozliczenia transakcji zagranicznych, delegacji biznesowych oraz pozwala na ograniczenie kosztów spreadu i wymiany walut.

IgoriaCard to zaawansowane rozwiązanie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Innowacyjna platforma służąca między innymi do zamawiania oraz obsługi wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard pozwala na swobodne poruszanie się po niej zarówno klientom biznesowym jak i indywidualnym. W dobie płatności internetowych, częstych podróży służbowych po całym świecie, klienci oczekują rozwiązania, dzięki któremu będą mogli realizować płatności w wielu walutach w każdym miejscu na świecie, realizując wypłaty środków z bankomatów i płatności w terminalach płatniczych oraz w Internecie. Potrzeby klientów obejmują chęć realizowania natychmiastowych transakcji w trybie 24/7. Innowacyjne wielowalutowe karty płatnicze IgoriaCard spełniają oczekiwania klientów w stopniu najwyższym, oferując nie tylko innowacyjny produkt w postaci wielowalutowych kart płatniczych, ale również rozbudowany pod względem szeregu funkcjonalności zintegrowany system przeznaczony do rozliczania transakcji wielowalutowych oraz automatycznego przewalutowania brakujących środków, jak również system do obsługi wszelkiego rodzaju podróży służbowych i rozliczeń płatności pracowników w każdym miejscu na świecie. Wszystkie procesy biznesowe i realizacja transakcji odbywają się w trybie 24/7. Klienci mają dostęp do swoich środków niezależnie od miejsca swojego pobytu, a zintegrowany system pozwala na wykonanie szeregu czynności związanych z realizacją wielowalutowych transakcji kartowych. Innowacyjny system IgoriaCard wraz z instrumentami płatniczymi poprawia komfort realizacji płatności wielowalutowych na całym świecie, przyspiesza transakcje kupna/sprzedaży produktów czy usług przy czym generuje dodatkowe oszczędności czasu i pieniędzy dla każdego klienta indywidualnego, ograniczenie kosztów operacyjnych i wzrost przychodów w przedsiębiorstwach.

Rozszerzenie działalności Spółki o dodatkowe usługi otworzyło nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.

W IV kwartale 2019 roku Spółka wygenerowała przychody netto w wysokości 1 292 tys. PLN. Wysokość kosztów w omawianym okresie związana jest bezpośrednio z dalszym rozwojem platformy i produktu IgoriaCard w obszarze technicznym, operacyjnym, prawnym i organizacyjnym oraz prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi. IgoriaCard jest kluczowym elementem strategicznym rozwoju Spółki na rynku krajowym i zagranicznym. Platforma wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard jest jednym z najbardziej innowacyjnych systemów płatniczych w Polsce i Europie.

Wartości po stronie aktywów, pasywów oraz rachunku środków pieniężnych związane są bezpośrednio z wpłatami środków pieniężnych przez klientów na platformę finansową Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2019 roku na rachunkach bankowych Spółki znajdowały się środki klientów Emitenta w kwocie 25 629 tys. PLN.

Na osiągnięty wynik miały wpływ przychody Spółki osiągane ze współpracy z klientami biznesowymi i indywidualnymi. Zostały poniesione znaczne nakłady i inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy transakcyjnej IgoriaCard i systemów wewnętrznych. Działania marketingowe, rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych oraz partnerzy biznesowi wpłynęły na przychody Spółki. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe oraz rozwój nowych produktów. Zarząd jest przekonany, że rozwój platformy transakcyjnej IgoriaCard wpłynie pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu

IV kwartał 2019 roku to dla Igoria Trade S.A. okres, w którym Spółka kontynuowała intensywne prace związane z IgoriaCard (www.igoriacard.com), produktem który po wprowadzeniu na rynek międzynarodowy spowodował znaczne rozszerzenie oferowanych usług i poprawę realizacji transakcji w wielu walutach za pomocą jednej karty płatniczej na całym świecie. Nowe produkty dedykowane są zarówno klientom indywidualnym jak i firmowym. Dynamiczny rozwój Spółki jest bezpośrednio związany z posiadaną licencją Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard z logo tej organizacji oraz rozwojem platformy finansowej Trejdo.com przy współpracy z partnerami biznesowymi.

6. Przewidywany rozwój Spółki

Otrzymana licencja Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci wielowalutowych kart płatniczych z logo tej organizacji poszerza działalność Spółki o dodatkowe usługi,

otwiera nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.

Dzięki kartom wielowalutowym Klienci oszczędzają czas i pieniądze, szybko i wygodnie realizują płatności internetowe i wypłacają środki z bankomatów na całym świecie.

Spółka podejmuje kolejne kroki mające na celu ekspansję na rynki zagraniczne. Trwają zaawansowane rozmowy zarówno z potencjalnymi partnerami, jak i instytucjami finansowymi w Europie.

7. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce

Na dzień 31 grudnia 2019 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 25 osób.

8. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

W ramach realizacji strategii rozwoju i ekspansji zagranicznej Spółki, Zarząd prowadził intensywne prace polegające na opracowaniu nowych produktów finansowych na rynek krajowy i zagraniczny.

W IV kwartale 2019 roku Zarząd skoncentrował się na pozyskiwaniu klientów indywidualnych i biznesowych.

W ramach realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółka z sukcesem świadczy usługi na platformie IgoriaCard.com oraz Trejdoo.com i dynamizuje prace nad wprowadzeniem innowacyjnych usług w wybranych krajach w Europie. Zarząd, dzięki wsparciu specjalistów i partnerów biznesowych, aktywnie prowadzi działania w celu realizacji innowacyjnych projektów.

9. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej wchodzi:

- Igoria Trade Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów),
- Igoria Trade Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów).

Z uwagi na brak danych finansowych w spółkach zależnych, Igoria Trade S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wpływa na prezentowany obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy roku sprawozdawczego.

10. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2019 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi

Spółkę, oraz że raport kwartalny Igoria Trade S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju oraz sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Kuliński

Prezes Zarządu