



**Dolnośląskie Centrum  
Deweloperskie S.A.**

**Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A.**

Raport okresowy  
za pierwszy kwartał 2020 roku

30 czerwca 2020 r.



## **SPIS TREŚCI**

1	INFORMACJE OGÓLNE .....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu.....	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	5
1.5	Przedmiot działalności.....	5
2	KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	5
2.2	Bilans Emitenta (w złotych) .....	6
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych) .....	8
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	9
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych) .....	10
2.6	Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta (w złotych) .....	11
2.7	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych) .....	15
2.8	Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych) .....	16
2.9	Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych).....	17
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	18
3.1	Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu.....	19
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.03.2020 ROKU .....	20
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	20
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	20
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU .....	21
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	21



# 1 INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Dolnośląskie Centrum Deweloperskie Spółka Akcyjna</b>
<b>Adres korespondencyjny (w trakcie rejestracji przez KRS)</b>	ul. Jęczmienna 10/8 53-507 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+48 (71) 735 70 05
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	działalność w obszarze deweloperskim
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 5.157.170,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"><li>– 1.000.000 akcji na okaziciela serii A</li><li>– 571.700 akcji na okaziciela serii B</li><li>– 40.000.000 akcji na okaziciela serii C</li><li>– 1.109.191 akcji na okaziciela serii D</li><li>– 8.890.809 akcji na okaziciela serii E</li></ul>
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS: 0000368347
<b>NIP:</b>	521-35-07-866
<b>REGON:</b>	141637930
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieograniczony

## 1.2 Organy Emitenta

### Zarząd

W skład Zarządu Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. na dzień 31 marca 2019 r. wchodził:

- Łukasz Zaryczański – Prezes Zarządu

W skład Zarządu Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Jerzy Broda – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem zaszły następują zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2020 r. zgodnie z § 17. ust. 2. pkt (a) Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania pana Łukasza Zaryczańskiego ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki.
- Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że w związku z odwołaniem Pana Łukasza Zaryczańskiego z funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2020 r. zgodnie z § 17. ust. 2. pkt (a) Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Jerzego Broda na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej wchodzi w życie z dniem podjęcia.



### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. na dzień 31 marca 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

- Andrzej Kuchta – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Szymczak – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Andrzej Pielacha – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Bodeński – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Aleksandra Kubis – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Miszczak – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kuchta – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Szymczak – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Bodeński – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 26 lutego 2020 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Mariusza Pielacha z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, skuteczna z dniem 26 lutego 2020 r.
- W związku z rezygnacją Pani Marzenny Szymczak-Błahut z funkcji Przewodniczącej i Członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2020 r., działając w trybie § 14. ust. 3 Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Aleksandry Kubis do składu Rady Nadzorczej Emitenta. Pani Aleksandra Kubis będzie pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.
- W związku z rezygnacją pana Mariusza Pielacha z funkcji Członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2020 r., działając w trybie § 14. ust. 3, Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Miszczaka na Członka Rady Nadzorczej. Pan Wojciech Miszczak będzie pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

## **1.3 Struktura akcjonariatu**

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

**Tabela 1** Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 30.06.2020 r.)

<b>Akcyonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
<b>Jerzy Broda</b>	41 390 090	41 390 090	80,26%	80,26%
<b>Pozostali</b>	10 181 610	10 181 610	19,74%	19,74%
<b>Suma</b>	<b>51 571 700</b>	<b>51 571 700</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie zatrudniał osób na pełen etat. Osoby współpracują ze Spółką w oparciu o powołanie do Zarządu Spółki lub w oparciu o umowę cywilno-prawną.

## **1.5 Przedmiot działalności**

Dotychczasowym przedmiotem działalności Spółki Dolnośląskie Centrum Deweloperskiego było wznoszenie budynków mieszkalnych wielorodzinnych i jednorodzinnych oraz budynków handlowo-usługowych. Emitent skupiał się na rynku mniejszych miast, gdzie w ocenie Zarządu nasycenie budownictwem mieszkaniowym jest znacznie mniejsze niż w dużych aglomeracjach. W związku ze zmianami w strukturze akcjonariatu Emitenta, planowane jest wprowadzenie zmian w statucie Spółki, dotyczących m.in. przedmiotu działalności Emitenta.

## **2 KWARTALNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

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

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2014 opublikowanym w raporcie EBI nr 12/2015 z dnia 11 maja 2015 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.
4. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. zawierają korekty zaksięgowane po publikacji raportu za IV kwartał 2019 r. (która nastąpiła w dniu 14.02.2020 r.) i przed ostatecznym zatwierdzeniem danych finansowych przez audytora.



## 2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2020 r.</b>	<b>31.12.2019 r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 506 529,00</b>	<b>3 506 529,00</b>	<b>3 500 665,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
a) grunty (np. prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
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
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>3 500 000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
- udziały lub akcje	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
- 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
b) w pozostałych jednostkach	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
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 529,00</b>	<b>6 529,00</b>	<b>665,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 529,00	6 529,00	665,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 738 491,32</b>	<b>2 738 135,02</b>	<b>2 734 972,47</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 727 225,04</b>	<b>2 731 556,96</b>	<b>2 674 896,08</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	41 052,07	41 052,07	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	41 052,07	41 052,07	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 686 172,97	2 690 504,89	2 674 896,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	262,74	262,74	49,19



-	do 12 miesięcy	262,74	0,00	49,19
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	262,74	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 576,95	22 908,87	54 752,12
c)	Inne	2 667 312,96	2 667 333,28	2 620 094,77
d)	dochodzone na drodze sądowej	20,32	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 575,20</b>	<b>6 218,90</b>	<b>28 500,39</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 575,20	6 218,90	28 500,39
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	0,00	0,00	19 630,15
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	19 630,15
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 575,20	6 218,90	8 870,24
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 575,20	6 218,90	8 870,24
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 691,08</b>	<b>359,16</b>	<b>31 576,00</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>6 245 020,32</b>	<b>6 244 664,02</b>	<b>6 235 637,47</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31.03.2020 r.</b>	<b>31.12.2019 r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 846 793,69</b>	<b>5 825 537,39</b>	<b>6 167 564,09</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 077 621,37</b>	<b>-2 077 621,37</b>	<b>-1 751 786,02</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-10 372,55</b>	<b>-31 628,85</b>	<b>-15 437,50</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>398 226,63</b>	<b>419 126,63</b>	<b>68 073,38</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 945,00</b>	<b>16 945,00</b>	<b>7 230,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 945,00	2 945,00	3 730,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
-	Długoterminowa	0,00	0,00	0,00
-	Krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	14 000,00	14 000,00	3 500,00
-	Długoterminowe	14 000,00	0,00	0,00



-	Krótkoterminowe	0,00	14 000,00	3 500,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>204 270,24</b>	<b>0,00</b>
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	204 270,24	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	204 000,00	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)	Inne	0,00	270,24	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>381 281,63</b>	<b>197 911,39</b>	<b>60 843,38</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	37 395,89	37 395,89	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	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	37 395,89	37 395,89	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	343 885,74	160 515,50	60 843,38
a)	kredyty i pożyczki	204 270,24	0,00	35 115,07
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:	59 701,51	66 901,51	24 162,05
-	do 12 miesięcy	38 574,84	43 974,84	24 162,05
-	powyżej 12 miesięcy	21 126,67	22 926,67	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 858,99	16 937,99	390,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	65 005,00	76 426,00	1 000,00
i)	Inne	50,00	250,00	176,26
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
-	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<b>Pasywa razem</b>	<b>6 245 020,32</b>	<b>6 244 664,02</b>	<b>6 235 637,47</b>

## 2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.03.2020 r.	01.01.2019- 31.03.2019 r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 053,90</b>	<b>12 616,40</b>
Amortyzacja	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
Usługi obce	2 553,90	9 031,40
Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00





Wynagrodzenia	4 500,00	3 585,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-7 053,90</b>	<b>-12 616,40</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>734,03</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,00	734,03
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 053,90</b>	<b>-13 350,43</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 318,65</b>	<b>115,07</b>
Odsetki, w tym:	3 318,65	115,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-10 372,55</b>	<b>-13 465,50</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-10 372,55</b>	<b>-13 465,50</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,00</b>	<b>1 972,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-10 372,55</b>	<b>-15 437,50</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2020	01.01.2019
		- 31.03.2020 r.	- 31.03.2019 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	Zysk / Strata netto	-10 372,55	-15 437,50
II.	Korekty razem	367 428,27	-16 146,87
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	357 055,72	-31 584,37
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00



<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>204 270,24</b>	<b>35 000,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>561 375,26</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-357 105,02</b>	<b>35 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-49,30</b>	<b>3 415,63</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b> - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>-49,30</b> 0,00	<b>3 415,63</b> 0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 624,50</b>	<b>5 454,61</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b> - o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>6 575,20</b> 0,00	<b>8 870,24</b> 0,00

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2020	01.01.2019
	- 31.03.2020 r.	- 31.03.2019 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 857 166,24</b>	<b>3 455 252,45</b>
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 857 166,24</b>	<b>3 455 252,45</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 640 778,57</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00



a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 077 621,37</b>	<b>-1 751 786,02</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 077 621,37</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 077 621,37</b>	<b>1 751 786,02</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 077 621,37</b>	<b>-1 751 786,02</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-10 372,55</b>	<b>-15 437,50</b>
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	10 372,55	15 437,50
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 846 793,69</b>	<b>6 167 564,09</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 846 793,69</b>	<b>6 167 564,09</b>

## 2.6 Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta (w złotych)

AKTYWA		31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 093 442,00</b>	<b>3 506 917,00</b>	<b>2 877 190,35</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 088 744,60</b>	<b>0,00</b>	<b>2 870 201,35</b>
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	3 088 744,60	0,00	2 870 201,35
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00



c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
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
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>3 500 388,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 500 388,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	3 500 000,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	3 500 000,00	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
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	388,00	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	388,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 697,00</b>	<b>6 529,00</b>	<b>6 989,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 697,00	6 529,00	6 989,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 795 263,12</b>	<b>2 702 071,90</b>	<b>3 108 459,25</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>643,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	643,73	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	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 733 673,08</b>	<b>2 695 404,89</b>	<b>3 098 166,07</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	4 900,00	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, 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	4 900,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 733 673,08	2 690 504,89	3 098 166,07



a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41889,19	262,74	262,74
- do 12 miesięcy	41889,19	0,00	262,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	262,74	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71 679,12	22 908,87	18 650,02
c) Inne	2 620 094,77	2 667 333,28	3 079 253,31
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>28 500,39</b>	<b>6 309,85</b>	<b>10 226,54</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 500,39	6 309,85	10 226,54
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	19630,15	0,00	388,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	19630,15	0,00	388,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 870,24	6 309,85	9 838,54
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 870,24	6 309,85	9 838,54
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>32 445,95</b>	<b>357,16</b>	<b>66,64</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 841 534,07</b>	<b>6 208 988,90</b>	<b>5 985 649,60</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2020 r.</b>	<b>31.12.2019r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 716 822,22</b>	<b>5 766 504,85</b>	<b>5 265 887,79</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 162 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 201 905,54</b>	<b>-2 145 999,91</b>	<b>-2 592 672,49</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-16 059,85</b>	<b>-31 628,85</b>	<b>-80 573,33</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość - jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>124 711,85</b>	<b>442 484,05</b>	<b>719 761,81</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 760,00</b>	<b>16 945,00</b>	<b>18 235,39</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 760,00	2 945,00	3 730,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
-	Długoterminowa	0,00	0,00	0,00
-	Krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	4 000,00	14 000,00	14 505,39
-	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	4 000,00	14 000,00	14 505,39
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>204 270,24</b>	<b>550 000,00</b>
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	204 270,24	550 000,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	204 000,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	550 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
d)	Inne	0,00	270,24	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>116 951,85</b>	<b>221 268,81</b>	<b>151 526,42</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	52 537,24	37 395,89	35 062,49
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	615,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	615,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	Inne	51 922,24	37 395,89	35 062,49
2.	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:	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
3.	Wobec pozostałych jednostek	64 414,61	183 872,92	116 463,93
a)	kredyty i pożyczki	35 293,30	318,98	318,98
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	8 435,78
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 622,05	80 423,91	39 377,38
-	do 12 miesięcy	26 622,05	59 297,24	39 377,38
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	21 126,67	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00



g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 323,00	16 966,99	11 489,75
h)	z tytułu wynagrodzeń	1 000,00	76 426,00	47 355,00
i)	Inne	176,26	9 737,04	9 487,04
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
-	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<b>Pasywa razem</b>	<b>5 841 534,07</b>	<b>6 208 988,90</b>	<b>5 985 649,60</b>

## 2.7 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 845,48</b>	<b>69 401,59</b>
Amortyzacja	0,00	43 708,65
Zużycie materiałów i energii	0,00	129,75
Usługi obce	9 260,48	8 331,19
Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	3 585,00	17 232,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>- 12 845,48</b>	<b>- 69 401,59</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>100,42</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	100,42
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>734,30</b>	<b>0,61</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	734,30	0,61
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>- 13 579,78</b>	<b>- 69 301,78</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00



- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>115,07</b>	<b>11 633,55</b>
Odsetki, w tym:	115,07	11 633,55
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>- 13 694,85</b>	<b>-80 935,33</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>- 13 694,85</b>	<b>-80 935,33</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>2 365,00</b>	<b>-362,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 16 059,85</b>	<b>-80 573,33</b>

## 2.8 Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych)

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
		<b>- 31.03.2020 r.</b>	<b>- 31.03.2019 r.</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-16 059,85</b>	<b>-80 573,33</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-22 527,82</b>	<b>91 785,16</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-38 587,67</b>	<b>11 211,83</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>35 000,00</b>	<b>20,58</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>10 668,98</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>35 000,00</b>	<b>-10 648,40</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-3 587,67</b>	<b>563,43</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>-3 587,67</b>	<b>563,43</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 457,91</b>	<b>9 275,11</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>8 870,24</b>	<b>9 838,54</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00





## 2.9 Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2020 - 31.03.2020 r.	01.01.2019 - 31.03.2019 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>3 455 252,45</b>	<b>5 346 461,12</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>3 455 252,45</b>	<b>5 346 461,12</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 157 170,00</b>	<b>5 157 170,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 640 778,57</b>	<b>2 645 124,57</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
4.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 645 124,57</b>	<b>2 645 124,57</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
5.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 201 905,54</b>	<b>-2 592 672,49</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00



- korekty błędów	0,00	0,00
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 201 905,54</b>	<b>2 592 672,49</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 201 905,54	2 592 672,49
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 201 905,54</b>	<b>2 592 672,49</b>
<b>7.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 201 905,54</b>	<b>-2 592 672,49</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-16 059,85</b>	<b>-80 573,33</b>
a) Zysk netto	0,00	0,00
b) Strata netto	16 059,85	80 573,33
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 716 822,22</b>	<b>5 265 887,79</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 716 822,22</b>	<b>5 265 887,79</b>

### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Działania Spółki w I kwartale 2020 r. skierowane były na finalizacji zmian akcjonariatu Spółki, działaniach restrukturyzacyjnych oraz wprowadzeniu zmian w strukturze organizacyjnej i działalności biznesowej Emitenta. Przyszłe wyniki finansowe Grupy uzależnione będą od realizacji nowej rozszerzonej strategii biznesowej, którą Spółka ogłosi w najbliższych miesiącach.

W związku poczynionymi czynnościami w kierunku rozszerzenia profilu działalności, Grupa Emitenta dotychczas nie rozpoczęła odnotowywania przychodów ze sprzedaży z tego tytułu w I kwartale 2020 r., co przy kosztach działalności operacyjnych w wysokości 12,85 tys. zł spowodowało odnotowanie straty z działalności operacyjnej w takiej samej wysokości.

Dodatkowo poniesienie kosztów podatku odroczonego w wysokości 2,37 tys. zł skutkowało odnotowaniem skonsolidowanej straty netto w wysokości ok. 16,06 tys. zł w porównaniu do ok. 80,57 tys. zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej w związku z ostrożnym zarządzaniem kosztami i zmniejszonym poziomem kosztów operacyjnych o 56,56 tys. zł, w tym spadkiem kosztów amortyzacji spółki zależnej HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. o wartość ok. 43,71 tys. zł i wynagrodzeń z wartości 17,23 tys. zł do kwoty 3,59 tys. zł.



### **3.1 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu**

#### **Zawiadomienie akcjonariuszy w związku ze zmianą udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy**

W dniu 29 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki w ramach raportu bieżącego ESPI nr 1/2020 poinformował o otrzymaniu zawiadomień o zmianie liczby posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obowiązek sporządzenia zawiadomienia powstał w wyniku zawarcia w dniu 29 stycznia 2020 r. cywilno-prawnej umowy kupna-sprzedaży akcji Spółki (umowa weszła w życie z dniem zapłaty ceny oraz wydania odcinków zbiorowych tj. 29 stycznia 2020r.). Na jej podstawie pan Wiktor Kuchta dokonał zbycia, a pan Jerzy Broda dokonał nabycia 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C i 6.390.090 akcji zwykłych na okaziciela serii E, łącznie 41.390.090 akcji, stanowiących łącznie 80,25% kapitału zakładowego, które uprawniają do oddania 41.390.090 głosów (80,25% ogólnej liczby głosów).

#### **Informacja o zmianie adresu korespondencyjnego Emitenta**

Zarząd Spółki poinformował w ramach raportu bieżącego nr EBI 6/2020 z dnia 29 kwietnia 2020 r., że zmianie ulega adres korespondencyjny Spółki na ul. Jęczmienna 10/8, 53-507 Wrocław. Niezwłocznie po rejestracji zmiany adresu korespondencyjnego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i otrzymaniu postanowienia Sądu Rejestrowego w tym przedmiocie, Spółka przekaze taką informację w drodze odrębnego raportu bieżącego.

#### **Zawarcie porozumienia o umorzeniu wierzytelności dotyczącej realizacji inwestycji deweloperskich**

Zarząd Spółki poinformował w ramach raportu bieżącego nr ESPI 2/2020, że w dniu 6 maja 2020 r. do Spółki wpłynęło podpisane obustronnie porozumienie o wzajemnych rozliczeniach zawarte ze spółką DW NORD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „DW NORD”).

Strony jednomyślnie postanowiły rozwiązać z dniem 13 marca 2020r. łączące je umowy - Umowę Konsorcjum z dnia 5 stycznia 2017r. oraz Umowę Inwestycyjną z dnia 30 stycznia 2017r., o których zawarciu informował raportem bieżącym ESPI 1/2017 z dnia 9 stycznia 2017. Umowa konsorcjum dotyczyła wspólnej realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na stworzeniu kompleksowego osiedla z zabudową wielorodzinną, jednorodziną, szeregową i handlowo-usługową, np. galerią handlową na gruntach inwestycyjnych DW NORD w mieście Lubin (woj. dolnośląskie).

DW NORD postanowił o umorzeniu powstałej w wyniku zawarcia Umowy Inwestycyjnej wierzytelności w wysokości 204 000 zł (słownie: dwieście cztery tysiące zł) i niedochodzeniu roszczeń związanych z wykonaniem Umowy względem Emitenta. Niniejsze Porozumienie rozwiązuje i unieważnia, wszelkie inne wcześniejsze ustalenia, uzgodnienia, porozumienia lub umowy, niezależnie od ich formy, pomiędzy Stronami w zakresie objętym treścią niniejszego porozumienia.



Umorzenie wierzycelności wobec DW NORD związane jest z stopniowym wygaszaniem dotychczasowej działalności Spółki i rozpoczęciem realizacji nowej strategii biznesowej Emitenta, o której Spółka poinformuje w kolejnych raportach bieżących. Emitent prowadzi obecnie negocjacje z innymi wierzycielami jako element programu restrukturyzacyjnego w Spółce, mający na celu poprawę płynności firmy i optymalizację działań biznesowych w Spółce.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.03.2020 ROKU**

Zdaniem Zarządu Spółki ze względu na planowaną zmianę strategii biznesowej Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, w obecnej chwili nie jest możliwe wystarczająco precyzyjne określenie szacunków wyników finansowych Spółki i Emitenta ani zaktualizowanie poprzednio publikowanych prognoz na lata 2018-2020 r.

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

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Informacje nt. aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.



## 7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta:

**HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.**

<b>Firma:</b>	<b>HydroPhi Technologies Europe</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Wały Piastowski, nr 1, lok. 1508, 80-855 Gdańsk</b>
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>5.000,00 zł</b>
<b>Przedmiot działalności:</b>	<b>Wdrożenia i sprzedaż technologii HydroPlant w oparciu o wyłączne prawa do wykorzystywania tej technologii w Europie</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>100,00%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

### **KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:**

Zarząd Emitenta podjął decyzję o konsolidacji sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniem finansowym jego spółki zależnej HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. po przeanalizowaniu danych finansowych HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o., które po wstępnej konsolidacji okazały się mieć istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta. Konsolidacja została zastosowana począwszy od II kwartału 2015 r.

## 8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2020 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Dolnośląskie Centrum Deweloperskie S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 30 czerwca 2020 r.

*Jerzy Broda*  
*Prezes Zarządu*