

RAPORT ROCZNY

Modern Commerce S.A.

za okres

od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	5
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	5
5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją ..	5
6. Roczne sprawozdanie finansowe	5
6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	5
6.2. Bilans	13
6.3. Rachunek zysków i strat	16
6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	17
6.5 Rachunek przepływów pieniężnych	19
6.6. Informacja dodatkowa	20
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności	39
8. Oświadczenie Zarządu	39
9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	40
10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	40

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

w imieniu Spółki Modern Commerce S.A. przedstawiamy Państwu raport roczny podsumowujący działalność gospodarczą w roku obrotowym 2020. Prezentujemy w nim wyniki finansowe, stan majątkowy wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także informacje na temat istotnych zmian zachodzących w Spółce w 2020 r., jak i ważnych zdarzeń po dniu bilansowym mających miejsce przed finalnym przygotowaniem niniejszego sprawozdania.

W minionym roku Zarząd koncentrował się nad nadzorem i wsparciem operacyjnym spółki Złote Wyprzedaże S.A. (ZW S.A.) oraz na poszukiwaniach nowych podmiotów/celów inwestycyjnych komplementarnych do platformy zlotewyprzedaze.pl. Efektem tych prac były istotne zmiany w strukturze organizacyjnej spółki Złote Wyprzedaże S.A. oraz konsekwentne wprowadzania wielopoziomowych zmian wewnątrz tej organizacji w ujęciu operacyjnym i sprzedażowym. Spółka ZW S.A. do końca 2020 roku odbudowała częściowo samodzielność w dostępie do atrakcyjnej oferty handlowej i kontynuuje te działania w kolejnym roku. Kolejnym istotnym elementem przybliżającym Grupę do realizacji strategii rozwoju jest budowa kompetencji po stronie zarządzania danymi jako fundamentalny element dla efektywnego funkcjonowania podmiotów w Grupie, ale również pod kątem wyraźnych potencjalnych synergii przy pozyskaniu nowych podmiotów do grupy z tego samego sektora mody i również w e-commerce'owym kanale sprzedaży.

W wyniku zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym, na mocy, których Spółka stała się większościowym akcjonariuszem w ZW S.A. nastąpiła pełna koncentracja na działaniach mających za zadanie wypracowanie dodatkowej rentowności podmiotu zależnego i faktycznego przygotowania do rozbudowy Grupy w zakresie handlu internetowego.

Splata pożyczki przez spółkę zależną umożliwi nam zintensyfikowanie działań mających na celu handlowe wzmocnienie Spółki zapewniając konieczny kapitał obrotowy.

Zarząd MC jednocześnie bacznie obserwuje rynek i analizuje kilka komplementarnych aktywności, jak pośredniczenie w pozyskiwaniu strategicznych partnerów dla platformy ZW w szczególności w zakresie rozbudowy bazy klientów oraz kluczowych dostawców produktów na rynku polskim, oraz pozyskanie podmiotów o bardzo podobnym charakterze jednak z rozdzielną bazą klientów końcowych.

Dalej zakładamy, że obecna sytuacja w otoczeniu rynkowym spowoduje u wielu podmiotów borykających się z problemami nadwyżek stanów magazynowych zintensyfikowanie działań w ramach internetowego kanału dystrybucji, co jest domeną naszej platformy zlotewyprzedaze.pl.

Chcąc wykorzystać ten rynkowy moment, koncentracja i pomoc w rozwoju naszego głównego aktywa wydaje się na dzień dzisiejszy kluczowa dla wzrostu wartości Modern Commerce S.A.

Zarząd Modern Commerce S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN		EUR	
Kapitał własny	11 175 380,74	10 424 993,45	2 421 639,23	2 448 043,55
Kapitał zakładowy	11 733 542,00	11 733 542,00	2 542 589,49	2 755 322,77
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 355 539,89	2 841 044,65	1 377 208,09	667 146,80
Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 225 842,89	0,00	287 857,91
Zobowiązania krótkoterminowe	6 343 539,89	1 582 482,08	1 374 607,76	371 605,51
Aktywa razem	17 530 920,63	13 266 038,10	3 798 847,32	3 115 190,35
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	928 206,00	116 217,40	201 136,78	27 290,69
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 246 820,86	238 668,75	270 178,74	56 045,26

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 329,44	180 817,78	4 990,71	42 033,05
Zysk (strata) ze sprzedaży	-123 486,27	-77 228,93	-27 599,63	-17 952,70
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-123 486,75	-54 183,01	-27 599,74	-12 595,43
Zysk (strata) brutto	730 667,61	-8 990 635,31	163 306,87	-2 089 970,55
Zysk (strata) netto	750 387,29	-9 000 399,22	167 714,29	-2 092 240,28
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-63 259,07	217 360,55	-14 138,63	50 527,81
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-500 000,00	0,00	-111 751,82	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 571 411,18	13 351,89	351 216,12	3 103,79
Przepływy pieniężne netto, razem	1 008 152,11	230 712,44	225 325,67	53 631,61
Liczba akcji (w szt.)	117 335 420	117 335 420	117 335 420	117 335 420
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Wartość księgową na jedną akcję	0,10	0,09	0,02	0,02

Przeliczenia kursu	2020	2019
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,6148	4,2585
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,4742	4,3018

3. Opis organizacji grupy kapitałowej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej przedstawiono w raporcie rocznym skonsolidowanym.

4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Przyczyny zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją przedstawiono w raporcie rocznym skonsolidowanym.

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane dane finansowe jednostki zależnej Emitenta nieobjęte konsolidacją przedstawiono w raporcie rocznym skonsolidowanym.

6. Roczne sprawozdanie finansowe

6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Modern Commerce S.A. dawniej Air Market Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała z przekształcenia ze spółki z o.o. w spółkę akcyjną, uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętą dnia 06 kwietnia 2010 roku. W roku 2016 Spółka zmieniła nazwę na Modern Commerce S.A. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 27 maja 2010 roku, pod numerem KRS 0000354814. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141718320, NIP 5222909794. Do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka miała siedzibę w Warszawie przy ulicy Wiertniczej 107. Od dnia 1 stycznia 2016 roku do 15.06.2018 roku siedziba Spółki mieściła się w Warszawie, pod adresem: ul. Mołdawska 9. Obecnie siedziba spółki mieści się w Warszawie pod adresem: ul Mikołaja Kopernika nr 5 lok.7.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według Statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- działalność związana z urządzeniami informatycznymi.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy trwający dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2020 roku.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Ocenę sytuacji oraz uzasadnienie do zajętego stanowiska dotyczącego możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę, a co za tym idzie przyjęcia zasad wyceny aktywów i pasów dla jednostek kontynuujących działalności Zarząd Spółki zamieścił w punkcie 45 dodatkowych informacji i objaśnień.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z inną spółką.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2017 roku poz. 2342 z późn. zm., – zwanej dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe w złotych i groszach, do dwóch miejsc po przecinku.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub w przypadku prac rozwojowych zakończonych sukcesem według kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są nabyte przez jednostkę, spełniające definicję aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz przyjętej stawki amortyzacyjnej są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane okres i stawki amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów, po dokonanej weryfikacji wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości, jest obniżana do ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, lub wartości godziwej ustalonej w inny sposób.

4.3. Środki trwałe

Do środków trwałych zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej zgodnie z odrębnie obowiązującymi przepisami prawa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wynik przeszacowania wartości odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego (ulepszenie środka trwałego).

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Odpisy amortyzacyjne odnoszone są w koszty amortyzacji w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej niższej niż 3.500,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do używania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawka amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane okresy i stawki amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych obsługi zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych środków trwałych za okres realizacji budowy/zadania, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.5. Inwestycje finansowe w jednostki podporządkowane i inne finansowe inwestycje

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Inwestycje te nie stanowią instrumentów finansowych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Pozostałe finansowe inwestycje, są wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, przy czym w przypadku inwestycji finansowych, których wartość rynkowa lub godziwa nie jest możliwa do ustalenia zgodnie z przepisami w/w/rozporządzenia są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. Spółka w ramach stosowanych procedur dokonuje przeglądu sprawozdań finansowych tych spółek oraz ich planów na okresy przyszłe. Odpisu z tytułu utraty wartość dokonuje w ciężar kosztów finansowych.

4.6. Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania (metoda wewnętrznej stopy zwrotu). Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu na podstawie otrzymywanych faktur od leasingodawców. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.7. Zapasy

Spółka nie wykazuje zapasów. Nabywane na bieżąco na potrzeby administracji i biura materiały są odnoszone w koszty bieżące.

4.8. Należności krótko- i długoterminowe, w tym z tytułu udzielonych pożyczek

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy odpisem objęto w całości należności, które nie zostały spłacone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności finansowe z tytułu udzielonych pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

4.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585

4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku, w kasie oraz na rachunkach podmiotów pośredniczących w płatnościach realizowanych przez klientów detalicznych za pomocą kart płatniczych, wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie, środków na rachunkach bankowych.

4.11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów: czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.12. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”. Należności z tytułu nieopłaconego kapitału zakładowego są wykazywane w wartościach ujemnych pomniejszających wysokość kapitału własnego.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy stanowi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną (agio) po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz przekazany na kapitał zapasowy zysk netto. Zmniejszenie kapitału zapasowego wynika z pokrycia strat netto spółki oraz strat lat ubiegłych wynikających z korekt błędów lat ubiegłych. W roku obrotowym 2015 kapitał zapasowy został pomniejszony o należność z tytułu nieopłaconego agio. W roku 2016 nastąpiło zwiększenie kapitału zapasowego o wartość zysku netto za rok 2015.

Wynik lat ubiegłych obejmuje nie pokryte straty netto lat ubiegłych oraz straty netto lat ubiegłych wynikające z dokonanych korekt błędów lat ubiegłych.

4.13. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych kredytów bankowych i pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

4.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.16. Zobowiązania

Zobowiązania są wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

4.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- 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 własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

4.18. Odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne

osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Ponieważ spółka nie ma wystarczającej pewności, że strata podatkowa będzie mogła być wykorzystana w ciągu kolejnych 5 lat do pomniejszenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, a zatem czy aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane ze stratą podatkową będzie mogło się zrealizować, zgodnie z zasadą ostrożności Spółka nie wykazuje tego w sprawozdaniu jako aktywo.

Ponadto, z uwagi na fakt, że brak jest dostatecznej pewności odnośnie uzyskania korzyści z odwrócenia aktywowanego podatku dochodowego w przyszłości wynikającego z innych przejściowych różnic (np. utworzonych rezerw, zaliczonych przyszłych przychodów do przychodów podatkowych zgodnie z uzyskaną interpretacją), Spółka zachowując zasadą ostrożności nie aktywowała podatku odroczonego. Szczegółowe ustalenie potencjalnego odroczonego podatku ujawnione zostało w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

4.19. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.19.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. W przypadku braku pewności ich uzyskania Spółka tworzy odpisy aktualizujące ich wartość w ciężar kosztów finansowych.

4.19.3. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przysługującej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.20. Łączenie się spółek

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez dotychczasowych udziałowców, dla celów rozliczenia stosuje się metodę łączenia udziałów polegająca na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według ich stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości

do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

6.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	11 925 000,00	10 900 000,00
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	11 925 000,00	10 900 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 925 000,00	10 900 000,00
a) w jednostkach powiązanych	11 900 000,00	10 900 000,00
- udziały lub akcje	11 900 000,00	10 900 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	25 000,00	
- udziały lub akcje	25 000,00	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
B. AKTYWA OBROTOWE	2 926 673,23	2 366 038,10
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	928 206,00	116 217,40
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	928 206,00	116 217,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		52 611,74
- do 12 miesięcy		52 611,74
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 206,00	63 605,66
c) inne	900 000,00	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 997 948,05	2 249 251,52
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 997 948,05	2 249 251,52
a) w jednostkach powiązanych	250 853,22	2 010 582,77
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	250 853,22	2 010 582,77
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	500 273,97	
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	500 273,97	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 246 820,86	238 668,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 246 820,86	238 668,75
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	519,18	569,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 679 247,40	
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	17 530 920,63	13 266 038,10

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 175 380,74	10 424 993,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 733 542,00	11 733 542,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 330 661,33	10 330 661,33
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 639 209,88	-2 638 810,66
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	750 387,29	-9 000 399,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	6 355 539,89	2 841 044,65
I. Rezerwy na zobowiązania	12 000,00	32 719,68
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	12 000,00	13 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	12 000,00	13 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe		1 225 842,89
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		1 225 842,89
a) kredyty i pożyczki		1 225 842,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 343 539,89	1 582 482,08
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	6 343 539,89	1 582 482,08
a) kredyty i pożyczki	2 716 308,19	155 269,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 353 282,89
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	37 984,30	73 929,33
- powyżej 12 miesięcy	37 984,30	73 929,33
e) zaliczki otrzymane na dostawy	910 000,00	
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	2 679 247,40	
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	17 530 920,63	13 266 038,10

6.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2020	2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	22 329,44	180 817,78
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 329,44	180 817,78
B. Koszty działalności operacyjnej	145 815,71	258 046,71
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii	26 055,52	
III. Usługi obce	97 550,59	74 418,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 209,60	6 961,90
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia		
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		176 666,07
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-123 486,27	-77 228,93
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,57	32 706,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	0,57	32 706,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,05	9 660,36
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1,05	9 660,36
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-123 486,75	-54 183,01
G. Przychody finansowe	1 021 407,04	25 997,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	21 407,04	12 493,92
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
	21 407,04	12 493,92
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 000 000,00	
V. Inne		
H. Koszty finansowe	167 252,68	8 962 450,00
I. Odsetki, w tym:	157 621,78	156 157,71
<i>- dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		8 800 777,60
IV. Inne	9 630,90	5 514,69
K. Wynik brutto (I+/-J)	730 667,61	-8 990 635,31
L. Podatek dochodowy	-19 719,68	9 763,91
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Wynik netto (K-L-M)	750 387,29	-9 000 399,22

6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2020	2019
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 424 993,45	19 425 392,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.b. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 424 993,45	19 425 392,67
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	10 330 661,33	10 330 661,33
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- z kapitału zapasowego		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	10 330 661,33	10 330 661,33
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wpłat na poczet akcji serii C		
- wpłat na poczet akcji serii D		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 638 810,66	-2 669 863,36

7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy		
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-11 639 209,88	-2 638 810,66
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		
a) zwiększenia (z tytułu)	-9 000 399,22	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-9 000 399,22	
b) zmniejszenia (z tytułu)		31 052,70
- pokrycia straty zyskiem		31 052,70
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 639 209,88	-2 638 810,66
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 639 209,88	-2 638 810,66
8. Wynik netto	750 387,29	-9 000 399,22
a) zysk netto	750 387,29	
b) strata netto		-9 000 399,22
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 175 380,74	10 424 993,45
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 175 380,74	10 424 993,45

6.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2020	2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	750 387,29	-9 000 399,22
II. Korekty razem	-813 646,36	9 217 759,77
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 630,90	9 204,66
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	135 326,05	126 683,41
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-20 719,68	-4 479,69
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-811 024,84	307 784,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	873 091,21	-21 713,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-497,95
10. Inne korekty	-1 000 000,00	8 800 777,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-63 259,07	217 360,55
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
-zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	500 000,00	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	500 000,00	
a) w jednostkach powiązanych	500 000,00	
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-500 000,00	
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 853 866,91	120 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	1 853 866,91	120 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	282 455,73	106 648,11
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	25 000,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		100 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	257 455,73	6 648,11
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 571 411,18	13 351,89
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 008 152,11	230 712,44

E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	238 668,75	7 956,31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 246 820,86	238 668,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

6.6. Informacja dodatkowa

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	0,00	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	0,00	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
<u>Odpisy aktualizujące</u>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00
<u>Odpisy aktualizujące</u>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
<i>Wykorzystanie</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Korekta odpisu</i>	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	0,00	-	-	-	-	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	-	-	-	-	0,00

Na dzień 31 grudnia 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka nie użytkowała środków trwałych ujętych w księgach rachunkowych na podstawie umów leasingu finansowego lub innych o podobnym charakterze.

2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia			600,00	-	600,00
Zwiększenia, w tym:			-	-	-
Nabycie/uiszczone zaliczki			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Zaliczki rozliczone wykonanymi zadaniami (oprogramowanie przyjęte do użytkowania)			-	-	-
Likwidacja			-	-	-
Inne (korekta kwalifikacji wydatku)			-	-	-
Saldo zamknięcia			600,00	-	600,00
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia			600,00	-	600,00
Zwiększenia, w tym:			-	-	-
Amortyzacja okresu			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Likwidacja			-	-	-
Saldo zamknięcia			600,00	-	600,00
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Zwiększenia – odpis aktualizujący należności z tytułu zaliczek			-	-	-
Zwiększenia – utrata wartości			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:			-	-	-
Wykorzystanie			-	-	-
Korekta odpisu			-	-	-
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia			0,00	-	0,00
Saldo zamknięcia			0,00	-	0,00

3. INWESTYCJE

Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały i akcje	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale – udziały i akcje	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udziały/akcje	Razem
Saldo zamknięcia, z tego:	19 700 777,60	0,00	0,00	19 700 777,60
Wartość brutto	19 700 777,60	0,00	0,00	19 700 777,60
Odpisy aktualizujące				
Zwiększenia, w tym:	1 000 000,00	25 000,00	0,00	1 025 000,00
Nabycie udziałów/akcji	0,00	25 000,00	0,00	25 000,00
Udzielone pożyczki (w kursie z wyceny na dzień bilansowy)		0,00		0,00
Naliczone odsetki		0,00		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 000 000,00			1 000 000,00
Zmniejszenia, w tym:	8 800 777,60	0,00	0,00	8 800 777,60
Sprzedaż				
Amortyzacja okresu		0,00		
Odpisy aktualizujące	8 800 777,60	0,00		8 800 777,60
Saldo zamknięcia, z tego:	7 800 777,60	0,00	0,00	7 800 777,60
Wartość brutto	11 900 000,00	25 000,00	0,00	11 925 000,00

Inwestycje Krótkoterminowe

(w złotych)	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały i akcje	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udzielone pożyczki	krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach - udziały/akcje	Razem
Saldo zamknięcia, z tego:	0,00	2 010 582,77	0,00	2 010 582,77
Wartość brutto	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące				
Zwiększenia, w tym:	500 273,97	94 137,36	0,00	594 137,36
Nabycie udziałów/akcji			0,00	0,00
Udzielone pożyczki (w kursie z wyceny na dzień bilansowy)	500 000,00			500 000,00
Naliczone odsetki	273,97	21 133,07		21 407,04
Aktualizacja okresu		73 004,29		73 004,29
Zmniejszenia, w tym:	0,00	1 853 866,91	0,00	1 853 866,91
Sprzedaż				
Aktualizacja okresu				
Splata pożyczki	0,00	1 853 866,91		1 853 866,91
Saldo zamknięcia, z tego:	500 273,97	- 1 759 729,55	0,00	- 1 259 455,58
Wartość brutto	500 273,97	250 853,22	0,00	751 127,19

4. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 0,00 złotych.

5. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Nie wystąpiły.

6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI,

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRZYWILEJOWANYCH,

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2020	31.12.2019
1.	Liczba akcji	117 335 420	117 335 420
2.	Wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
3.	Kapitał podstawowy	11 733 542,00	11 733 542,00

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
1.	akcje zwykłe serii B	bez uprzywilejowania	152 251	15 225,10
2.	akcje zwykłe serii A	bez uprzywilejowania	1 500 000	150 000,00
3.	akcje zwykłe serii C	bez uprzywilejowania	5 000	500,00
4.	akcje zwykłe serii D	bez uprzywilejowania	120 000	12 000,00
5.	akcje zwykłe serii E	bez uprzywilejowania	300 000	30 000,00
6.	akcje zwykłe serii I	bez uprzywilejowania	101 758 169	10 175 816,90
7.	akcje zwykłe serii K	Bez uprzywilejowania	13 500 000	1 350 000,00
		Razem	11 733 542	11 733 542,00

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Lp	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów
1.	Probatus	31.367.361	26,733%	31 367 361
2.	Mirallia Holdco S.A.	33 852 114	28,851%	33 852 114
3.	Deluco SARL	17 464 628	14,884%	17 464 628
4.	Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	7 094 010	6,046%	7 094 010
5	Pozostali	18 427 307	15,705%	18 427 307
6.	Marcin Michnicki	9 130 000	7,781%	9 130 000
	Razem	117 335 420	100,00%	117 335 420

8. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY,

8.1. Podział zysku za rok poprzedni

W roku obrotowym 2019 Jednostka osiągnęła stratę. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło stratę w kwocie 9 000 399,22 PLN w całości pokryć zyskami w latach następnych (Uchwała nr 6 z 31.08.2020 roku).

8.2. Pokrycie straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki wnioskuję o pokrycie wskazanej w 2020 roku straty z zysku z lat następnych.

9. DANE O STANIE REZERW WEDŁUG CELU ICH UTWORZENIA NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE KOŃCOWYM,

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na zwroty towarów	Rezerwa na audyt	Rezerwa na SF	Inne (koszty okresu)	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	19 719,68	-	-	13 000,00	-	-	32 719,68
Zwiększenia	-	-	-	12 000,00	-	-	12 000,00
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	19 719,68	-	-	13 000,00	-	-	32 719,68
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym:		-	-	12 000,00	-	-	-
Długoterminowe		-	-				-
Krótkoterminowe		-	-				-

10. DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI, ZE WSKAZANIEM STANU NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO

W 2020 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących należności.

11. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ, OKRESIE SPŁATY

Lp.	Zobowiązania	Stan na 01.01.2020	Stan na 31.12.2020	a) do 1 roku,	b) powyżej 1 roku do 3 lat,	c) powyżej 3 do 5 lat,	d) powyżej 5 lat,
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 225 842,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	1 225 842,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 225 842,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

W roku 2020 wystąpiły w Spółce rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów. Na dzień bilansowy saldo wynosi 519,18 PLN.

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Nie wystąpiły.

14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Nie wystąpiły.

15. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31.12.2020 spółka posiada zobowiązania warunkowe w wysokości 2 679 247,40 zł wobec Pana Marcina Michnickiego.

16. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

a) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony	Rok zakończony
	dnia 31 grudnia 2020 roku	dnia 31 grudnia 2019 roku
1. sprzedaż towarów	22 329,44	180 817,78
2. pozostałe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży, razem	22 329,44	180 817,78

b) Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży była następująca:

Obszar działalności (w złotych)	Rok zakończony	Rok zakończony
	dnia 31 grudnia 2020 roku	dnia 31 grudnia 2019 roku
1. Obrót krajowy	0,00	0,00
2. Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	22 329,44	180 817,78
Przychody netto ze sprzedaży, razem	22 329,44	180 817,78

17. WYSOKOŚĆ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ŚRODKI TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

W roku 2020 nie dokonano odpisów aktualizujących.

18. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW,

Nie dotyczy.

19. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

20. ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO (ZYSKU, STRATY) BRUTTO

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

ROZLICZENIE BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
1.	Przychody i zyski w ewidencji	1 198 385,96	239 521,76
2.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	1 001 127,18	145 963,94
2.1.	- różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	93 891,36
2.2.	- odsetki od pożyczek naliczone	1 127,18	25 997,70
2.3.	- odsetki od obligacji naliczone	0,00	0,00
2.4.	- pozostałe przychody NPP	0,00	26 074,88
2.5	- Aktualizacja aktywów finansowych	1 000 000,00	
3.	Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi (tytuły):	78 396,51	0,00
4.	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	275 655,29	93 557,82
5.	Koszty i straty w ewidencji	467 718,35	9 230 157,07

6.	Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	1,05	13 136,96
6.1.	- koszty dotacji		0,00
6.2.	- koszty niewypłaconych wynagrodzeń		0,00
6.3.	- pozostałe	1,05	9 660,36
6.4.	- odsetki budżetowe		3 476,60
6.5.	- koszty egzekucji		0,00
6.6.	- inne opłaty, vat nkup		0,00
7.	Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	179 252,68	9 063 544,43
7.1.	- odsetki naliczone	157 621,78	146 670,81
7.2.	- utworzone rezerwy	12 000,00	13 000,00
7.3.	- ujemne różnice kursowe	9 630,90	103096,02
7.4.	- pozostałe koszty NKUP		0,00
7.5.	- odpisy aktualizujące		8 800 777,60
8.	Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły):		0,00
8.1.	- koszty zgromadzenia kapitału		0,00
9.	Zwiększenia kosztów – koszty lat ubiegłych	270 455,73	11 837,81
10.	Razem koszty podatkowe (5-6-7+8+9)	558 920,35	165 313,49
11.	Dochód / strata (4-9)	(283 265,06)	(71 755,67)
12.	Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)		0,00
13.	Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):		0,00
14.	Podstawa opodatkowania (10-11-12)	(283 265,06)	(71 755,67)
15.	Podatek dochodowy wg stawki		0,00
16.	Odliczenia od podatku		
17.	Podatek należny (14-15)		0,00

Spółka nie ujmuje aktywów z tytułu podatku odroczonego ze względu na brak szczegółowych prognoz odnośnie przyszłych wyników podatkowych.

21. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE; W TYM ODSETKI ORAZ SKAPITALIZOWANE RÓŻNICE KURSOWE OD ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W CELU ICH SFINANSOWANIA,

W roku obrotowym oraz roku poprzedzającym rok obrotowy Spółka nie wytwarzała środków trwałych we własnym zakresie, nie wystąpiły również skapitalizowane koszty finansowe odniesione w wartość początkową środków trwałych czy wartości niematerialnych i prawnych.

22. PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; ODREBNI NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA,

W roku 2020 spółka nie dokonywała nakładów na niefinansowe aktywa trwałe (środki trwałe i wartości niematerialne i prawne).

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2021 wynoszą 0,00 zł na środki trwałe i na wartości niematerialne i prawne.

Spółka w roku obrotowym nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

Spółka nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska w przyszłych okresach.

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne (tytuły):	0,57	32 706,28
3.1.	- zobowiązania przedawnione i inne niezasadne	0,00	0,00
3.2.	- inne	0,57	32 706,28
4.	Razem pozostałe przychody operacyjne	0,57	32 706,28

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne (tytuły):	1,05	9 660,36
3.1.	- inne	1,05	9 660,36
4.	Razem pozostałe koszty operacyjne	1,05	9 660,36

25. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE – ODSETKI							
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:				Odsetki ogółem
			wg terminów zapłaty			od aktywów objętych odpisem aktualizującym	
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
1.	Wobec jednostek powiązanych	20 279,86	1 127,18	0,00	0,00	0,00	21407,04
1.1.	- dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	- pożyczki udzielone	20 279,86	1 127,18	0,00	0,00	0,00	21407,04
1.3.	- należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.4.	- inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	- należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	- lokaty i inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	20 279,86	1 127,18	0,00	0,00	0,00	21407,04

26. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE – ODSETKI						
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	75 287,85	82 333,93	0,00	0,00	157 621,78
2.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	157 621,78
	Razem	75 287,85	82 333,93	0,00	0,00	157 621,78

27. AKTYWA FINANSOWE

Charakterystyka instrumentów finansowych

Metody wyceny:

- Aktywa DT to aktywa finansowe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Aktywa KT to pożyczki wyceniane na dzień bilansowy w SCN
- Zobowiązania finansowe wynikające z pożyczek są wycenione na dzień bilansowy w SCN
- Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe są wycenione w wartości wymagalnej zapłaty.

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 925 000,00	11 925 000,00
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 900 000,00	11 900 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 900 000,00	11 900 000,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 000,00	25 000,00
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	751 127,19	0,00	0,00	0,00	0,00	751 127,19
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	250 853,22	0,00	0,00	0,00	0,00	250 853,22
	- udzielone pożyczki	0,00	250 853,22	0,00	0,00	0,00	0,00	250 853,22
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	500 273,97	0,00	0,00	0,00	0,00	500 273,97
	- udzielone pożyczki	0,00	500 273,97	0,00	0,00	0,00	0,00	500 273,97
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	751 127,19	0,00	0,00	0,00	11 925 000,00	12 676 127,19
3.1.	wycenione w wartości godziwej		X	X			11 900 000,00	11 900 000,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia		751 127,19				0,00	751 127,19

3.	wycenione w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 000,00	25 000,00
----	---------------------------	------	-------------	------	------	------	------------------	------------------

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe na początek okresu	0,00	2 010 582,77	0,00	10 900 000,00	0,00	0,00	12 910 582,77
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	594 411,33	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00	1 594 411,33
2.1	- wycena	0,00	73 004,29	0,00	0,00	0,00		73 004,29
2.2	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0,00	21 407,04	0,00	0,00	0,00	0,00	21 407,04
2.3	- udzielenie pożyczki	0,00	500 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500 000,00
2.4	- korekta odpisu z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00	1 000 000,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	1 853 866,91	0,00	0,00	0,00	0,00	1 853 866,91
3.1	- spłata pożyczki	0,00	1 853 866,91	0,00	0,00	0,00	0,00	1 853 866,91
3.2	- odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa finansowe na koniec okresu	0,00	751 127,19	0,00	11 900 000,00	0,00	0,00	12 651 127,19

POŻYCZKI UDZIELONE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość pożyczki przypadająca do spłaty:				Razem
		do roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Pożyczki udzielone długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone krótkoterminowe	751 127,19	0,00	0,00	0,00	751 127,19
2.1.	- w jednostkach powiązanych	250 853,22	0,00	0,00	0,00	250 853,22
2.2.	- w pozostałych jednostkach	500 273,97	0,00	0,00	0,00	500 273,97
	Razem	751 127,19	0,00	0,00	0,00	751 127,19

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ – POŻYCZKI UDZIELONE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:	
		nominalne	efektywne			część długoterm.	część krótkoterm.

1.	Umowa pożyczki	2%	2%	2021-03-30	500 273,97	500 273,97	0,00	500 273,97
2.	Umowa pożyczki	EURIBOR+1,50%	EURIBOR+1,50%	2021-01-14	250 000,00	250 853,22	0,00	250 853,22
Razem						751 127,19	0,00	2 010 582,77

RYZIKO KREDYTOWE - MAKSYMALNA KWOTA STRATY, NA JAKĄ NARAŻONA JEST JEDNOSTKA		
Lp	Wyszczególnienie	Maksymalna strata
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00
1.1.	- instrumenty pochodne	
1.2.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	
1.3.	- pożyczki	
1.4.	- dłużne papiery wartościowe	
1.5.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	751 127,19
2.1.	- pożyczki	751 127,19
2.2.	- dłużne papiery wartościowe	
2.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00
3.1.	- pożyczki	
3.2.	- dłużne papiery wartościowe	
3.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00
4.1.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	
4.2.	- pożyczki	
4.3.	- dłużne papiery wartościowe	
4.4.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	
5.	Należności z tytułu dostaw i usług	28 206,00
6.	Pozostałe należności	900 000,00
7.	Zobowiązania warunkowe	
Razem		1 679 333,19

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany kursów wymiany walut, z uwagi na dokonywania zakupów u dostawców zagranicznych oraz posiadanie pożyczek w walucie obcej. Spółka nie posiada ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko finansowe.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółka stara się negocjować warunki zamówień od dostawców w taki sposób, żeby płatność następowała niedługo po złożeniu zamówienia, minimalizując to ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie była stroną walutowego kontraktu terminowego ani innego kontraktu terminowego.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest pożyczkodawcą, przez co narażona jest na ryzyko niespłacenia pożyczek.

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Spółki jest równe wartości udzielonych pożyczek.

Spółka stara się negocjować warunki pożyczek oraz sprawdzać wiarygodność pożyczkobiorców, aby zminimalizować to ryzyko.

Ryzyko płynności

Spółka jest pożyczkobiorcą, w związku z czym narażona jest na ryzyko płynności, wyrażone jako brak możliwości zrealizowania obowiązku wynikającego z posiadanego instrumentu finansowego w odpowiednim czasie. Spółka planuje wydatki w taki sposób, żeby odpowiednio wcześniej przygotowywać się do wymaganych spłat.

28. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

29. DLA POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBYCH

Do wyceny pozycji wyrażonych w walutach oprych przyjęto średni kurs NBP z 31.12.2020

30. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Lp	Wyszczególnienie	na dzień
		31.12.2020
1.	Środki pieniężne w kasie	24,20
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 246 796,66
3.	Inne środki pieniężne	
4.	Inne aktywa pieniężne	
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	1 246 606,14
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 246 606,14

Objaśnienie pozycji w rachunku przepływy pieniężnych nie wynikające ze zmiany bilansowej w działalności operacyjnej

Kwota	Nazwa pozycji w rachunku przepływów pieniężnych	Opis powstania pozycji
-------	---	------------------------

9630,90	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	Różnice kursowe powstałe z wyceny otrzymanych i udzielonych pożyczek walutowych
135 326,05	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych oraz udzielonych
-1 000 000	Inne korekty	Aktualizacja wyceny wartości udziałów ZW

31. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Nie wystąpiły.

32. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
1.	Pracownicy umysłowi	0,00	0,00
2.	Pracownicy fizyczni		
3.	Pracownicy ogółem	0,00	0,00

33. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
1.	Zarząd Spółki	0,00	0,00
2.	Rada Nadzorcza	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

34. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY			
Lp	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00	12 800,00
2.	Inne usługi poświadczające		
3.	Usługi doradztwa podatkowego		
4.	Pozostałe usługi		
5.	Łączne wynagrodzenie	12 000,00	12 800,00

35. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO, W TYM KOREKTA BŁĘDÓW LAT UBIEGŁYCH

W roku 2020 nie wystąpiły w Spółce znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

36. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 9 grudnia 2020 r. zostały podjęte uchwały;

- a) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii L, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji L oraz zmiany Statutu Spółki (Uchwała nr 4). Na mocy tej uchwały podwyższony został kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.679.247,40 złotych, tj. z kwoty 11.733.542,00 zł do kwoty 14.412.789,40 zł poprzez emisję 26.792.474 nowych akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 0,10zł („Akcje Serii L”). Akcje imienne serii L zostały objęte w dniu 20 stycznia 2021 r. i opłacone wkładem niepieniężnym w postaci 3.738.024 akcji w spółce Złote Wyprzedaże S.A. Spółka stała się jedynym akcjonariuszem spółki Złote Wyprzedaże SA.
- b) w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje na okaziciela serii M, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do obligacji zamiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego), oraz zmiany Statutu Spółki (Uchwała nr 5) na mocy której zarząd został upoważniony do emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.500.000 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych)] („**Obligacje B**”). Obligacje B zostaną wyemitowane jako Obligacje zamienne uprawniające ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M. Cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 0,12 zł. Podniesiony został warunkowy kapitał zakładowy Spółki do kwoty nie wyższej niż 2.080.500zł Warunkowy kapitał zakładowy został uchwalony celem:
 - (i) przyznania praw do objęcia akcji serii J przez obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje emitowanych na podstawie uchwały numer 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 marca 2016 roku. zgodnie z treścią nadaną uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 08 maja 2017 roku; oraz
 - (ii) przyznania praw do objęcia akcji serii M przez obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje emitowanych na podstawie uchwały numer 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020 roku; maksymalna liczba akcji serii M to 15.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.
- c) w sprawie zmiany statutu spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączenia prawa poboru

dotychczasowych akcjonariuszy (Uchwała nr 6) na mocy której Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 1.500.000 zł przez emisję nie więcej niż 15.000.000 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy) w terminie nie dłuższym niż do upływu 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmian Statutu dokonanej uchwałą.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany dokonane powyższymi uchwałami nie zostały zarejestrowane. Zarząd nie podjął uchwały o WEO serii B.

W dniu 12 marca 2021 roku Spółka podpisała z większościowym wspólnikiem („**Wspólnik**”) spółki pod firmą: MAMISSIMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000266232 („**Mamissima**”) umowę inwestycyjną („**Umowa Inwestycyjna**”), na mocy której nabędzie od Wspólnika 1.222 udziały w Mamissima, stanowiące 50,02% kapitału zakładowego tej spółki („**Sprzedawane Udziały**”), za łączną cenę nabycia 3.001.228,00 zł.

Nabycie nastąpi z zastrzeżeniem spełnienia się warunku zawieszającego w postaci zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki uchwalonej na mocy uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 grudnia 2020 r. Prawo własności do Sprzedawanych Udziałów przejdzie na Spółkę z dniem, w którym spełni się Warunek Zawieszający.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną Wspólnik zobowiązał się, po spełnieniu się Warunku Zawieszającego, objąć 15.000.000 nowo emitowanych akcji w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł („**Nowe Akcje**”), które zostaną mu zaoferowane do objęcia przez Spółkę po cenie emisyjnej wynoszącej 0,20 zł za jedną akcję, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz wniesienia na pełne pokrycie Nowych Akcji Spółki wkładu pieniężnego w kwocie 3.000.000,00 zł.

W razie ziszczenia się Warunku Zawieszającego Spółka zobowiązała się podjąć, najpóźniej w dniu zapłaty ceny sprzedaży za Sprzedawane Udziały, czynności niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Nowych Akcji Spółki, w szczególności zapewnić podjęcie przez Zarząd stosownej uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki..

Na podstawie umowy inwestycyjnej Spółka zobowiązała się również, że w terminie do dnia 30 września 2021 r., w razie ziszczenia się Warunku Zawieszającego, nabędzie od wspólnika 488 udziałów w mamissima sp. z o.o. zł („pozostałe udziały”). po nabyciu pozostałych udziałów Spółka będzie posiadała udziały spółki stanowiące 70% wszystkich udziałów w kapitale Mamissima.

Dnia 17 grudnia 2020 r. Spółka podpisała Umowę Inwestycyjną ze spółką Rebel Tang oraz jej wspólnikami, o czym poinformowano w raporcie ESPI nr 18/2020. Na podstawie umowy Emitent ma prawo objąć udziały w kapitale zakładowym Rebel Tang dające łącznie 28% w kapitale zakładowym tej spółki. Łączna kwota inwestycji wyniesie 2.028.000 zł. Rebel Tang to dynamicznie rosnąca firma food-tech (food & technology), która tworzy wirtualne restauracje funkcjonujące tylko w formie dostaw do klienta.

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii A Obligacje zwykłe na okaziciela serii A serii w liczbie 1.161 (słownie: jeden tysiąc sto sześćdziesiąt jeden) o łącznej wartości nominalnej do 1.161.000,00 zł (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) miały zostać spłacone do dnia 31 grudnia 2020 r. Na mocy porozumień z Obligatariuszami Dzień Wykupu został ustalony na dzień 25 marca 2021 r. Obligacje serii A są zamienne na akcje serii J. Cena konwersji wynosi 0,20 zł za akcję.

37. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując te same zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

38. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANYMI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując te same zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Grupa kapitałowa

Spółka jest jednostką powiązaną dla Spółki Złote Wyprzedaże SA, z siedzibą w Warszawie.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - SPRZEDAŻ ORAZ NALEŻNOŚCI								
Lp	Wyszczególnienie	Przych. ze sprz. produktów, towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Należności długoterminowe (wartość netto)	Należności z tytułu dostaw i usług:			Należności krótkoterm. pozostałe (wartość netto)
					wartość netto	wartość brutto z tytułu dostaw i usług	odpisy aktualizujące	
1.	Złote Wyprzedaże SA				0,00			
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - ZAKUP ORAZ ZOBOWIĄZANIA								
Lp	Wyszczególnienie	Zakupy wykazane jako:				Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe (bez pożyczek)
		koszty działalności podstawowej	pozostałe koszty operacyjne	aktywa obrotowe	aktywa trwałe	z tytułu dostaw i usług	pozostałe (bez pożyczek)	
1.	Złote Wyprzedaże SA					0,00		
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA							
Lp	Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone:			Pożyczki otrzymane:		
		długoterminowe aktywa finansowe	krótkoterm. aktywa finansowe	przychody finansowe z tytułu odsetek	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	koszty finansowe z tytułu odsetek
1.	Złote Wyprzedaże SA	0,00	250 000,00	853,21	0,00	0,00	0,00
2.	Rebel Tang	0,00	500 000,00	273,97			
	Razem	0,00	750 000,00	1 127,18	0,00	0,00	0,00

Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych ze stronami powiązanymi

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku, jak i 31 grudnia 2019 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

A. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji

1.	Złote Wyprzedaże SA, ul. Mołdawska 9 Warszawa	19 700 777,60	7 800 777,60	11 900 000,00	81,6 %	81,60 %	jednostka zależna
	Razem	19 725 777,60	7 800 777,60	11 925 000,00			

Wybrane dane finansowe jednostki zależnej

Złote Wyprzedaże S.A. [dane w PLN]

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	15 378 089,27 zł	18 178 303,75 zł
Zysk/strata netto	14 166 585,97 zł	- 7 032 716,97
Bilans	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	- 6 477 230,57 zł	- 20 643 816,54 zł
Aktywa razem	4 958 103,29 zł	5 079 199,55

B. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Nie wystąpiło.

C. INNE INFORMACJE

W roku 2020 Spółka w prowadziła działalność operacyjną na niewielką skalę, czynnie poszukując nowych możliwości rozwoju.

Strategicznym założeniem Modern Commerce S.A. jest prowadzenie działalności jako spółki holdingowej skupiającej podmioty działające w branży e-commerce. Realizując te założenia Modern Commerce stało się podmiotem dominującym względem działającej w branży e-commerce spółki Złote Wyprzedaże S.A. (ZWSA) (z dniem rejestracji zmian w kapitale zakładowym spółki ZWSA dokonanych uchwałą z dnia 29.07.2020 roku) Spółka ta prowadzi działalność jako klub zakupowy, którego członkom oferowane są produkty w tym znanych światowych marek oraz popularnych projektantów w atrakcyjnych cenach. Sprzedaż powyższych artykułów odbywa się za pośrednictwem serwisu internetowego www.zlotewyprzedaze.pl. W dniu 29 lipca 2020 roku strategiczny partner biznesowy spółki Złote Wyprzedaże S.A. dokonał dezinwestycji w spółkę i tym samym wycofał się z rynku polskiego. Perspektywy dotyczące rynku branży e-commerce na kolejne kilka lat są obiecujące, odnotowuje się rosnącą popularność zakupów internetowych. Jak wynika z badań gałąź branży związana z klubami zakupowymi znajduje się w Polsce wciąż w fazie rozwoju.

Realizując swoją długoterminową strategię rozwoju spółka Modern Commerce zawarła 17 grudnia 2020 roku umowę inwestycyjną z REBEL TANG sp. z o.o., na mocy, której Modern Commerce nabył udziały w spółce. Rebel Tang sp. z o.o.

Rebel Tang tworzy unikalną sieć wirtualnych restauracji w formie franczyzy łącząc technologię, logistykę i doświadczenie klienta (Virtual Restaurant As A Service). Firma umożliwia swoim partnerom szybkie i łatwe otwarcie wirtualnej restauracji jako źródła dodatkowej rentowności dzięki maksymalizacji wykorzystania posiadanych zasobów.

W dniu 12 marca 2021 roku Spółka podpisała z większościowym wspólnikiem („Wspólnik”) spółki pod firmą: MAMISSIMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000266232 („Mamissima”) umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”), na mocy której nabędzie od Wspólnika 1.222 udziały w Mamissima, stanowiące 50,02% kapitału zakładowego tej spółki („Sprzedawane Udziały”), za łączną cenę nabycia 3.001.228,00 zł. Nabycie nastąpi z zastrzeżeniem spełnienia się warunku zawieszającego w postaci zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców

Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki uchwalonej na mocy uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 grudnia 2020 r.

Na podstawie umowy inwestycyjnej Spółka zobowiązała się również, że w terminie do dnia 30 września 2021 r., w razie ziszczenia się Warunku Zawieszającego, nabędzie od współnika 488 udziałów w mamissima sp. z o.o. zł („pozostałe udziały”). Po nabyciu pozostałych udziałów Spółka będzie posiadała udziały spółki stanowiące 70% wszystkich udziałów w kapitale Mamissima.

Mamissima.pl to wiodący sklep internetowy z akcesoriami i zabawkami dla dzieci na rynku e-commerce w Polsce. Jego asortyment to zabawki, tekstylia i akcesoria z grupy premium przeznaczone dla dzieci. Przez 10 lat marka wyrobiła sobie własną renomę i jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych sklepów internetowy dla rodziców i ich dzieci od najmłodszych lat do wieku przedszkolnego. Oferowane w sklepie produkty pochodzą zarówno od producentów zagranicznych, jak i polskich. Asortyment cechuje wyjątkowa estetyka wykonania, jakość i niestandardowe wzornictwo.

Nie wiadomo jako zachowa się rynek branży e-commerce wobec obostrzeń wynikających z pandemii, jednak według ekspertów rosnąca popularność zakupów internetowych oraz zamówień dań na wynos jeszcze przyspieszy. Najbardziej aktualne prognozy rynkowe dotyczące sektora e-commerce sprzyjają planom rozwojowym spółki Modern Commerce. Spółka w najbliższym czasie będzie skupiać się na realizacji swojej długoterminowej strategii, a wspomniane wyżej inwestycje mają dodatkowo wpłynąć na dywersyfikację jej portfela inwestycyjnego.

Na skutek opisanych w SF transakcji, w tym m.in. zwiększenia zaangażowania w spółkę Złote Wyprzedaże oraz częściowej spłaty pożyczki przez spółkę Złote Wyprzedaże S.A., sytuacja Spółki Modern Commerce uległa poprawie w tym w zakresie płynności i Zarząd na dzień sporządzenia SF nie widzi zagrożeń dla kontynuacji działalności spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy.

D. UJAWNIE NIE INFORMACJI, KTÓRE MOGLYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

Wszystkie takie informacje zostały już opisane w niniejszym dokumencie.

E. INNE

W niniejszym dokumencie pominięte zostały następujące informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości, ponieważ zdarzenia te nie wystąpiły w roku 2020 w spółce:

Pkt 1, ppkt:2,3,615,17,18

Pkt 2, ppkt: 11,12

Pkt 5, ppkt: 2

Pkt 7, ppkt: 4,5,6

Pkt. 9

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

8. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenia Zarządu stanowią odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego.