



# LETUS

---

## CAPITAL

---

### **LETUS CAPITAL S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny za okres  
od 01.10.2021 r. do 31.12.2021 r.**

Warszawa, 14 lutego 2022 r.

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	Letus Capital
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
ADRES	02-001 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 85/21
TELEFON	+48 515 999 244
E-MAIL	office@letuscap.com
STRONA INTERNETOWA	<a href="http://letuscap.com">letuscap.com</a>
NIP	634-013-51-27
REGON	003442419
KRS	0000310902

### 1.2. Struktura akcjonariatu

Kapitał zakładowy Letus Capital S.A. wynosi 6 360 413,20 zł (w pełni opłacony) i dzieli się na 63 604 132 (sześćdziesiąt trzy miliony sześćset cztery tysiące sto trzydzieści dwie) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 889 000 (osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 889 000 (osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,
- 61 826 132 (sześćdziesiąt jeden milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy sto trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C1.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na dzień bilansowy i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Emitenta

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW
Torus Investment sp. z o.o.	12 353 800	19,42%	12 353 800	19,42%
PV Maker sp. z o.o.	10 040 270	15,79%	10 040 270	15,79%
Alina Orcholska	7 050 084	11,08%	7 050 084	11,08%
SoftBlue S.A.	3 187 700	5,01%	3 187 700	5,01%
Pozostali	30 972 287	48,70%	30 972 287	48,70%
<b>Razem</b>	<b>63 604 132</b>	<b>100,00%</b>	<b>63 604 132</b>	<b>100,00%</b>

### 1.3. Organy zarządzające i nadzorujące Spółki

Tabela 2 Skład Zarządu Letus Capital S.A.

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA	DATA POWOŁANIA	TERMIN UPŁYWU KADENCJI
Tomasz Andrzejczak	Prezes Zarządu	3 sierpnia 2020 r.	3 sierpnia 2025 r.

Kadencja członka zarządu trwa 5 lat, a w przypadku zarządu wieloosobowego kadencja każdego członka zarządu jest niezależna od kadencji pozostałych członków.

Tabela 3 Osoby nadzorujące Letus Capital S.A.

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA	DATA POWOŁANIA	TERMIN UPŁYWU KADENCJI
Krzysztof Moszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2019 r.	28 czerwca 2022 r.
Michał Olszewski	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2019 r.	28 czerwca 2022 r.

Cezary Graul	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2019 r.	28 czerwca 2022 r.
Adam Wytrzążek	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2019 r.	28 czerwca 2022 r.
Łukasz Kopka	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2019 r.	28 czerwca 2022 r.

Kadencja członka rady nadzorczej trwa 3 lata, a kadencja każdego członka rady nadzorczej jest niezależna od kadencji pozostałych członków.

#### 1.4. Przedmiot działalności i strategia rozwoju grupy kapitałowej Emitenta

---

Spółka Letus Capital S.A. jest spółką holdingową i w swojej grupie kapitałowej posiada 6 podmiotów zależnych.

Na podstawie przeprowadzonej analizy perspektyw dla różnych kierunków rozwoju grupy kapitałowej Zarząd Letus Capital S.A. uznał, że grupa powinna rozwijać działalność w kierunku projektów ze znaczną ich dywersyfikacją.

Podstawowym obszarem i pierwszym filarem działalności grupy jest rynek nieruchomości ukierunkowany na długoterminowy najem komercyjny i krótkoterminowy najem - hotele, pensjonaty. W ostatnim okresie zauważalny jest systematyczny wzrost cen najmu, zarówno w krótkoterminowym jaki i długoterminowym komercyjnym, co pozwoli osiągać w przyszłości stabilne, stale rosnące przychody. Ponadto rynek ten charakteryzuje się niewielkim ryzykiem związanym ze spadkiem cen nieruchomości, które Spółka bądź podmioty od niej zależne będą posiadały, co pozwala na budowanie stabilnej wartości całej grupy kapitałowej. Spółka posiada w Grupie kapitałowej podmiot DaVinci sp. z p.o., który posiada hotel i restaurację. Zarząd Emitenta zamierza ponadto nabywać nieruchomości w celu prowadzenia w nich działalności usługowej - wynajem, a także nabywać nieruchomości w celu działań deweloperskich.

Drugim filarem, który zapewnia odpowiednią dywersyfikację jest inwestowanie w nowe technologie. Rozwój tej części działalności jest inicjowany poprzez rozpoczęcie procesu patentowego systemu wyłącznika bezpieczeństwa ETOS oraz innowacyjnego drona IFO2020. Emitent poszukuje aktywnie inwestora do działań komercjalizacji wynalazków. Emitent planuje także rozpoczęcie inwestycji z zakresu uruchomienia farm fotowoltaicznych na pozyskanych w dzierżawie gruntach.

Trzecim filarem, który ma zapewnić stałe przychody i ograniczenie kosztów jest inwestowanie w spółki usługowe charakteryzujące się brakiem konieczności ponoszenia znacznych nakładów na ich działalność, a z usług, których będą korzystał również podmioty z grupy kapitałowej co zapewni efekt synergii i ograniczania kosztów dla Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej. Spółka posiada 90% udziałów w spółce iTechnologie Games Sp. z o.o., która zajmuje się produkcją gier i aplikacji na urządzenia mobilne.

Czwartym filarem strategii grupy kapitałowej jest inwestycja w branżę perspektywiczne. Dlatego w grupie kapitałowej Spółki znajduje się podmiot z branży o stale rosnących przychodach. Spółka posiada 70,55% udziałów Przedsiębiorstwa Usługowo-Handlowego „Nafta-Trans” Sp. z o.o. Podmiot ten realizuje usługi transportowe, usługi dźwigowe oraz budowę placów. Od momentu przejęcia kontroli nad tym przedsiębiorstwem, spółka ta została odpowiednio zreorganizowana i aktualnie jest najbardziej dochodowym aktywem grupy kapitałowej.

Założeniem Zarządu Spółki jest prowadzenie działalności samodzielnie jak i w formie spółek celowych (tworzonych bądź nabywania pakietów kontrolnych posiadających atrakcyjne nieruchomości), co znacząco ułatwia procedurę zakupu, a także nie wymaga wprowadzania zmian we własności danej nieruchomości. Polityka nowej strategii będzie polegać również na zakupie pakietów udziałów większościowych w istniejących przedsiębiorstwach, które będą działać w perspektywicznych branżach mogących zapewnić stały wzrost przychodów i zysków grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę. W sytuacji podjęcia decyzji przez Spółkę o rozpoczęciu działalności w nowych branżach, Zarząd nie wyklucza zakupów mniejszej ilości udziałów, lecz wyłącznie z możliwością zwiększenia zaangażowania, po weryfikacji, że dana działalność będzie mogła osiągnąć założony próg rentowności przychodów. Całość Grupy Kapitałowej Spółki ma prezentować wspólną wartość, gdzie podmiotem nadrzędnym jest LETUS CAPITAL S.A., a spółki zależne stanowią zdywersyfikowane stałe źródła przychodów i zysku. Celem nowej strategii Zarządu jest osiągnięcie stałego przychodu i zysku Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

#### 1.5. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta

---

Na dzień 14 lutego 2022 r. zatrudnienie w Letus Capital S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło pół etatu. Zarząd Emitenta jest zatrudniony na podstawie powołania.

## 2. GRUPA KAPITAŁOWA

### 2.1. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień 10 lutego 2022 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła Spółka Letus Capital S.A. jako podmiot dominujący oraz następujące spółki:

- 1) CASA sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym,
- 2) CASAS sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym,
- 3) DAVINCI sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym,
- 4) iTechnologie Games sp. z o.o. - 90% udziału w kapitale zakładowym,
- 5) Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Nafta-Trans” Sp. z o.o. - 70,55% udziału w kapitale zakładowym,
- 6) ETOS sp. z o.o. - 48% udziału w kapitale zakładowym.

NAZWA FIRMY	CASA
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000690055
REGON, NIP	367978804, 956-232-66-16
SIEDZIBA	Toruń
ADRES	ul. Podmurna 14, 87-100 Toruń
email	casa-office@protonmail.com
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	19.07.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	1 062 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	100%
ZARZĄD	Alina Orcholska - Prezes Zarządu
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem nieruchomości. Spółka jest właścicielem nieruchomości o pow. 188 m <sup>2</sup> w Toruniu przy ul. Podmurnej. Budynek użytkowy zlokalizowany jest na terenie zespołu staromiejskiego, przeznaczony do wynajmu komercyjnego.

NAZWA FIRMY	CASAS
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000690588
REGON, NIP	367994418, 956-232-66-22
SIEDZIBA	Toruń
ADRES	ul. Podmurna 14, 87-100 Toruń
EMAIL	casas-office@protonmail.com
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	19.07.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	307 500 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	100%
ZARZĄD	Alina Orcholska - Prezes Zarządu
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków. Spółka jest właścicielem 7 niezabudowanych działek gruntowych o pow. 1000-1438 m <sup>2</sup> ok. 8 km od Torunia. Działki znajdują się na obszarze o funkcji pod budownictwo

mieszkaniowe jednorodzinne. Spółka otrzymała pozwolenie na budowę.

NAZWA FIRMY	DAVINCI
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000677435
REGON, NIP	367271329, 879-269-20-63
SIEDZIBA	Czernikowo
ADRES	ul. Toruńska 22, 87-640 Czernikowo
STRONA WWW	<a href="http://hoteldavinci.pl">hoteldavinci.pl</a>
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	05.04.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	505 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	100%
ZARZĄD	Piotr Niedzielski - Prezes Zarządu
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania. Spółka jest właścicielem nieruchomości hotelowej z restauracją. Hotel dysponuje 9 pokojami na 27 osób, restauracją na ponad 200 gości, pełne zaplecze gastronomiczne, dwie sale konferencyjne, ogródek letni i parking na 50 samochodów.

NAZWA FIRMY	ITECHNOLOGIE GAMES
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000695964
REGON, NIP	368333647, 521-379-54-28
SIEDZIBA	Warszawa
ADRES	ul. Obrzeźna 5, 02-691 Warszawa
STRONA WWW	brak
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	14.07.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	200 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	90%
ZARZĄD	Piotr Niedzielski - Prezes Zarządu od 30.09.2021
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Działalność związana z oprogramowaniem. Spółka produkująca gry "FX Game: Prepare to battle" oraz "FX Game: Asset manager". Gra FX Game ( <a href="http://fxgame.pl/">http://fxgame.pl/</a> ), spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

NAZWA FIRMY	PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWO-HANDLOWE „NAFTA-TRANS”
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000126118
REGON, NIP	572081455, 764-237-71-12
SIEDZIBA	Piła
ADRES	ul. Przemysłowa 23, 64-920 Piła
STRONA WWW	<a href="http://www.nafta-trans.pl">www.nafta-trans.pl</a>
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	16.07.2002
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	2 247 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	70,55%, 2 863 udziały
ZARZĄD	Piotr Niedzielski - Prezes Zarządu*
METODA KONSOLIDACJI	pełna

## PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Transport drogowy towarów i usługi dźwigowe. Spółka posiada żurawie, ciągniki samochodowe, naczepy niskopodwoziowe, wywrotki, samochody dostawcze do 3,5 tony oraz dysponuje własną brygadą budowlano-montażową wyspecjalizowaną w budowie dróg oraz placów tymczasowych.

*\*W KRS spółki PUH „Nafta-trans” sp. z o.o. jako Prezes Zarządu widnieje Pan Tymoteusz Olszewski. Rada Nadzorcza spółki w dniu 22 lipca 2021 r. odwołała Pana Tymoteusza Olszewskiego i powołała Pana Piotra Niedzielskiego na nowego Prezesa Zarządu. Spółka nie zgłosiła jeszcze zmiany do KRS.*

NAZWA FIRMY	ETOS
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000676707
REGON, NIP	367236037, 701-068-77-75
SIEDZIBA	Toruń
ADRES	ul. Łazienna 24/6A, 87-100 Toruń
STRONA WWW	brak
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	07.04.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	50 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	48%
ZARZĄD	Piotr Niedzielski - Prezes Zarządu od 30.09.2021
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Działalność w zakresie nowych technologii. Rozwój urządzenia ETOS ("Emergency turn off system"), system alarmowy informujący o wypadku przy wykorzystaniu analizy dźwięków z otoczenia.

- 2.2. **W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych - wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją**

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze wszystkimi jednostkami zależnymi.

- 2.3. **W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych - wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego**

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze wszystkimi jednostkami zależnymi.

### 3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### 3.1. Jednostkowy bilans

	2021-12-31	2020-12-31
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>12 884 980,00</b>	<b>12 884 980,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>12 501 230,00</b>	<b>12 501 230,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 501 230,00	12 501 230,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>383 750,00</b>	<b>383 750,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	383 750,00	383 750,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>931 380,10</b>	<b>835 846,09</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>440 027,01</b>	<b>346 148,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	440 027,01	346 148,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>491 353,09</b>	<b>489 353,09</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	491 353,09	489 353,09
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>345,00</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>13 816 360,10</b>	<b>13 720 826,09</b>

	2021-12-31	2020-12-31
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>11 747 140,18</b>	<b>11 764 410,71</b>
I. Kapitał podstawowy	6 360 413,20	6 360 413,20
II. Kapitał zapasowy	5 247 891,89	5 247 891,89
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	657 347,51	657 347,51
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-501 241,89	-422 418,32
VI. Zysk (strata) netto	-17 270,53	-78 823,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 069 219,92</b>	<b>1 956 415,38</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	796 993,91	796 993,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	796 993,91	796 993,91
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 272 226,01	1 159 421,47
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 272 226,01	1 159 421,47
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>13 816 360,10</b>	<b>13 720 826,09</b>

### 3.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>27 690,00</b>	<b>97 982,00</b>	<b>24 544,00</b>	<b>95 696,00</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 690,00	97 982,00	24 544,00	95 696,00
2. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>44 960,53</b>	<b>68 174,98</b>	<b>14 003,60</b>	<b>46 809,85</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	405,69
3. Usługi obce	44 262,05	66 016,78	13 995,60	34 669,50
4. Podatki i opłaty	0,00	682,00	8,00	1 714,00
5. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	8 317,28



6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	1 703,38
7. Pozostałe koszty rodzajowe	698,48	1 476,20	0,00	0,00
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-17 270,53</b>	<b>29 807,02</b>	<b>10 540,40</b>	<b>48 886,15</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>223,12</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	223,12
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,21</b>	<b>124 180,38</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	110 917,95
3. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,21	13 262,43
<b>F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-17 270,53</b>	<b>29 807,02</b>	<b>10 540,19</b>	<b>-75 071,11</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 508,00</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	0,00	0,00	0,00	5 508,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>32 178,77</b>	<b>1 140,00</b>	<b>9 260,46</b>
1. Odsetki	0,00	0,00	0,00	66,46
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne	0,00	32 178,77	1 140,00	9 194,00
<b>I. Zysk/Strata brutto</b>	<b>-17 270,53</b>	<b>-2 371,75</b>	<b>9 400,19</b>	<b>-78 823,57</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk/Strata netto</b>	<b>-17 270,53</b>	<b>-2 371,75</b>	<b>9 400,19</b>	<b>-78 823,57</b>

### 3.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.10.2020 - 31.12.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 371,75</b>	<b>-17 270,53</b>	<b>-78 823,57</b>	<b>9 400,19</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>21 788,86</b>	<b>11 476,75</b>	<b>976 252,41</b>	<b>1 016 394,88</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	186 042,35	34 143,26	-90 417,75	-397 242,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	102 513,82	42 726,06	1 033 599,87	1 030 279,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	-266 767,31	-65 392,57	33 070,29	383 357,65
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>19 417,11</b>	<b>-5 793,78</b>	<b>897 428,84</b>	<b>1 025 795,07</b>

#### **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>				
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	-1 021 700,00	-1 021 700,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 021 700,00</b>	<b>-1 021 700,00</b>

#### **C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>96 762,11</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	96 762,11	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>96 762,11</b>	<b>0,00</b>

<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>19 417,11</b>	<b>-5 793,78</b>	<b>-27 509,05</b>	<b>4 095,07</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>2 000,00</b>	<b>-5 793,78</b>	<b>27 509,05</b>	<b>51 889,08</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>55 984,15</b>	<b>63 777,93</b>	<b>28 475,10</b>	<b>4 095,07</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>57 984,15</b>	<b>57 984,15</b>	<b>55 984,15</b>	<b>55 984,15</b>

## 3.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.10.2020 - 31.12.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 035 634,77</b>	<b>11 779 308,70</b>	<b>11 843 234,28</b>	<b>11 988 355,10</b>
<b>I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 035 634,77</b>	<b>11 779 308,70</b>	<b>11 843 234,28</b>	<b>11 988 355,10</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 360 413,20	6 360 413,20	6 360 413,20	6 360 413,20
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 360 413,20	6 360 413,20	6 360 413,20	6 360 413,20
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 247 891,89	5 247 891,89	8 359 622,18	8 359 622,18
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-3 111 730,29	-3 111 730,29
a) <i>Zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-3 111 730,29</i>	<i>-3 111 730,29</i>
- <i>Pokrycia strat z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-3 111 730,29</i>	<i>-3 111 730,29</i>
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 247 891,89	5 247 891,89	5 247 891,89	5 247 891,89
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	657 347,51	657 347,51	4 657 347,51	4 657 347,51
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	-4 000 000,00	-4 000 000,00
a) <i>Zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>
- <i>Pokrycia strat z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	657 347,51	657 347,51	657 347,51	657 347,51
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-422 418,32	-501 241,89	-7 534 148,61	-7 534 148,61
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-422 418,32	-501 241,89	-7 534 148,61	-7 534 148,61
a) <i>Zwiększenie (z tytułu)</i>	<i>78 823,57</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia</i>	<i>78 823,57</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b) <i>Zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>7 111 730,29</i>	<i>7 111 730,29</i>
- <i>pokrycia strat z lat ubiegłych z kapitałów zapasowego i rezerwowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>7 111 730,29</i>	<i>7 111 730,29</i>
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-501 241,89	-501 241,89	-422 418,32	-422 418,32
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-501 241,89	-501 241,89	-422 418,32	-422 418,32
6. Wynik netto	-2 371,75	-17 270,53	-78 823,57	9 400,19
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 747 140,18</b>	<b>11 747 140,18</b>	<b>11 764 410,71</b>	<b>11 764 410,71</b>

III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 747 140,18	11 747 140,18	11 764 410,71	11 764 410,71
-----	---	---------------	---------------	---------------	---------------

### 3.5. Skonsolidowany bilans

	2021-12-31	2020-12-31
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 782 805,61</b>	<b>18 016 405,22</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	66 500,00	76 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 136 725,61	3 360 825,22
1. Środki trwałe	3 123 379,18	3 162 478,79
2. Środki trwałe w budowie	13 346,43	198 346,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	14 195 830,00	14 195 830,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	14 195 830,00	14 195 830,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	383 750,00	383 750,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	383 750,00	383 750,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 458 466,95</b>	<b>9 524 026,56</b>
I. Zapasy	259 024,94	261 310,49
1. Materiały	259 024,94	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	259 024,94
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	2 285,55
II. Należności krótkoterminowe	8 887 758,63	7 902 747,71
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	8 887 758,63	7 902 747,71
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 264 915,25	1 331 216,43
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	630 179,75	1 331 216,43
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	201 366,56	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 768,13	28 751,93

C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>28 241 272,56</b>	<b>27 540 431,78</b>

	2021-12-31	2020-12-31
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>23 260 435,35</b>	<b>22 986 011,18</b>
I. Kapitał podstawowy	10 731 913,20	10 731 913,20
II. Kapitał zapasowy	6 847 891,89	5 247 891,89
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 767 549,95	4 367 549,95
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk ( strata) z lat ubiegłych	2 638 656,14	1 428 353,62
VII. Zysk ( strata) netto	274 424,17	1 210 302,52
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 980 837,21</b>	<b>4 550 836,80</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	908 518,98	908 518,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111 525,07	111 525,07
3. Pozostałe rezerwy	796 993,91	796 993,91
II. Zobowiązania długoterminowe	956 905,31	1 374 785,55
1. Wobec Jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	956 905,31	1 374 785,55
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 957 754,05	2 267 532,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 004 522,18	2 267 532,27
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	157 658,87	1 997,61
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	157 658,87	1 997,61
<b>Pasywa razem</b>	<b>28 241 272,56</b>	<b>27 540 431,78</b>

## 3.6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2021 - 31.12.2021	01.10.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 313 488,69</b>	<b>591 565,81</b>	<b>645 391,66</b>	<b>2 819 336,18</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	7 385,02
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 313 488,69	591 565,81	645 391,66	2 811 951,16
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 415 502,67</b>	<b>673 155,89</b>	<b>698 306,94</b>	<b>2 499 819,67</b>
I. Amortyzacja	138 424,53	39 356,15	53 740,70	138 853,11
II. Zużycie materiałów i energii	752 294,11	216 206,05	146 481,44	586 725,79
III. Usługi obce	550 634,65	177 234,13	253 369,50	665 519,57
IV. Podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy	28 979,05	0,00	5 381,30	56 114,34
V. Wynagrodzenia	693 231,84	183 885,67	164 217,20	700 643,84
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	122 309,18	28 650,12	39 469,34	141 865,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	85 452,48	15 296,66	22 120,33	88 495,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 176,83	12 527,11	13 527,13	121 602,67
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-102 013,98</b>	<b>-81 590,08</b>	<b>-52 915,28</b>	<b>319 516,51</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>629 521,60</b>	<b>0,00</b>	<b>1 010 000,89</b>	<b>275 681,60</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	49 500,00	0,00	0,00	69 164,03
II. Dotacje	278 500,00	0,00	0,00	57 839,97
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	301 521,60	0,00	1 010 000,89	148 677,60
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>185 001,83</b>	<b>0,20</b>	<b>417 758,40</b>	<b>192 666,65</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	110 917,95
III. Inne koszty operacyjne	185 001,83	0,20	417 758,40	81 748,70
<b>F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>342 505,79</b>	<b>-81 590,28</b>	<b>592 242,49</b>	<b>402 531,46</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>466,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 855 508,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	466,00	0,00	0,00	3855508,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>68 547,62</b>	<b>3 753,24</b>	<b>3 610,61</b>	<b>3 047 736,94</b>
I. Odsetki	554,16	0,00	13,28	427,14
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	67 993,46	3 753,24	3 597,33	3 047 309,80
I.	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
J.	<b>Zysk/Strata na działalności gospodarczej</b>	<b>274 424,17</b>	<b>-85 343,52</b>	<b>539 327,21</b>	<b>1 210 302,52</b>
K.	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>274 424,17</b>	<b>-85 343,52</b>	<b>539 327,21</b>	<b>1 210 302,52</b>
O.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>274 424,17</b>	<b>-85 343,52</b>	<b>539 327,21</b>	<b>1 210 302,52</b>

### 3.7. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.10.2020 - 31.12.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	274 424,17	-85 343,52	1 210 302,52	539 327,21
II. Korekty razem	-642 012,43	58 555,41	5 416 469,49	1 040 008,02
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	138 424,53	39 356,15	138 853,11	53 740,70
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	92 710,31
10. Zmiana stanu zapasów	-3 548,18	-14 350,55	245 363,12	-7 092,08
11. Zmiana stanu należności	1 789 413,66	-176 639,02	4 301 800,25	-339 673,70
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-634 363,30	-222 625,84	713 091,41	208 034,40
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 409,20	668,47	17 361,60	799,26
14. Inne korekty	-1 956 348,34	432 146,20	0,00	1 031 489,13

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-367 588,26</b>	<b>-26 788,11</b>	<b>6 626 772,01</b>	<b>1 579 335,23</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 855 508,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3 855 508,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 021 700,00</b>	<b>-1 021 700,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	-1 021 700,00	-1 021 700,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 833 808,00</b>	<b>-1 021 700,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 239 592,90</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	-3 239 592,90	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 239 592,90</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-367 588,26</b>	<b>-26 788,11</b>	<b>553 371,11</b>	<b>557 635,23</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-367 588,26</b>	<b>-26 788,11</b>	<b>553 371,11</b>	<b>557 635,23</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>997 768,01</b>	<b>656 967,86</b>	<b>344 476,38</b>	<b>340 212,26</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>630 179,75</b>	<b>630 179,75</b>	<b>897 847,49</b>	<b>897 847,49</b>



## 3.8. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.10.2020 - 31.12.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>21 775 708,66</b>	<b>23 345 778,87</b>	<b>21 775 708,66</b>	<b>21 723 414,70</b>
<b>I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>21 775 708,66</b>	<b>23 345 778,87</b>	<b>21 775 708,66</b>	<b>21 723 414,70</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 731 913,20	10 731 913,20	10 731 913,20	10 731 913,20
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 731 913,20	10 731 913,20	10 731 913,20	10 731 913,20
2. (uchylona)				
3. (uchylona)				
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 359 622,18	6 847 891,89	8 359 622,18	8 359 622,18
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 511 730,29	0,00	-3 111 730,29	-3 111 730,29
a) <i>Zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>-1 511 730,29</i>	<i>0,00</i>	<i>-3 111 730,29</i>	<i>-3 111 730,29</i>
- <i>Pokrycia straty z lat ubiegłych</i>	<i>-1 511 730,29</i>	<i>0,00</i>	<i>-3 111 730,29</i>	<i>-3 111 730,29</i>
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 847 891,89	6 847 891,89	5 247 891,89	5 247 891,89
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6 801 709,04	2 767 549,95	8 367 549,95	8 367 549,95
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-4 034 159,09	0,00	-4 000 000,00	-4 000 000,00
a) <i>Zmniejszenie z tytułu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>
- <i>Pokrycia straty z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>	<i>-4 000 000,00</i>
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 767 549,95	2 767 549,95	4 367 549,95	4 367 549,95
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 428 353,62	2 638 656,14	-7 165 320,54	0,00
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 428 353,62	2 638 656,14	650 145,62	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 428 353,62	2 638 656,14	650 145,62	0,00
a) <i>Zwiększenie (z tytułu)</i>	<i>1 210 302,52</i>	<i>0,00</i>	<i>1 611 015,85</i>	<i>0,00</i>
- <i>podziału zysku z lat ubiegłych</i>	<i>1 210 302,52</i>	<i>0,00</i>	<i>1 611 015,85</i>	
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 638 656,14	2 638 656,14	2 261 161,47	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-7 165 320,54	-6 571 595,38
a) <i>Zwiększenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-17 341,69</i>	<i>0,00</i>
- <i>przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-17 341,69</i>	<i>0,00</i>
b) <i>Zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>7 000 000,00</i>	<i>0,00</i>
- <i>Pokrycia strat z lat ubiegłych z kapitałów zapasowego i rezerwowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>7 000 000,00</i>	<i>0,00</i>
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-182 662,23	-6 571 595,38

8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-182 662,23	-6 589 850,59
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 638 656,14	2 638 656,14	1 428 353,62	-6 589 850,59
9.	Wynik netto	274 424,17	-85 343,52	1 210 302,52	539 327,21
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>23 260 435,35</b>	<b>23 260 435,35</b>	<b>22 986 011,18</b>	<b>22 986 011,18</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>23 260 435,35</b>	<b>23 260 435,35</b>	<b>22 986 011,18</b>	<b>22 986 011,18</b>

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### Rachunek zysków i strat

##### Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie - udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

##### Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, wyróżniając, zgodnie z wariantem porównawczym rachunku zysków i strat:

- I. Amortyzację
- II. Zużycie materiałów i energii
- III. Usługi obce
- IV. Podatki i opłaty
- V. Wynagrodzenia
- VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- VII. Pozostałe koszty rodzajowe
- VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

### **Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **Podatek dochodowy bieżący**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

### **Bilans**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do użytkowania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

#### **Długoterminowe aktywa finansowe:**

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej.

#### **Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)**

##### **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

##### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia .

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

##### **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka zaliczyła instrumenty pochodne.

#### **Pożyczki udzielone i należności własne**

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się - niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) - aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych - w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale przychodach i kosztach finansowych. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypełnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

#### **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

#### **Należności**

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

#### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

#### **Kapitały własne**

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część

kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych. Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

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

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

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

### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

b) 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 (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

### **Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym**

W bieżący roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

#### 4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Większość działalności Emitent prowadzi swoją poprzez spółki celowe, wyniki pokazuje raport skonsolidowany.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2021 w kwocie 591 565,81 zł pochodzą w przeważającej części ze sprzedaży usług wykonywanych przez Przedsiębiorstwa Usługowo-Handlowego „Nafta-Trans” Sp. z o.o. Spółka ta w IV kwartale funkcjonowała stabilnie przynosząc przychód ze sprzedaży w kwocie 404 410,91 zł, oraz stratę 64 497,99 zł. Zarząd Spółki PUH Nafta-trans sp. z o.o. pozytywnie ocenia koniunkturę w transporcie i budownictwie w IV kwartale 2021 roku i oczekuje poprawy wyników w I kwartale 2022 roku. W przypadku drugiej spółki stanowiącej ważne aktywum Emitenta - DaVinci Sp. z o.o. od 1 lipca 2021 roku zostały otwarte hotel i restauracja, co pozwoliło osiągnąć przychody w IV kwartale w wysokości 150 463,90 zł oraz wypracować zysk w IV kwartale w wysokości 28 650,87 zł, Zarząd Davinci sp. z o.o. szacuje, że przychody w I kwartale 2022 roku będą stabilne.

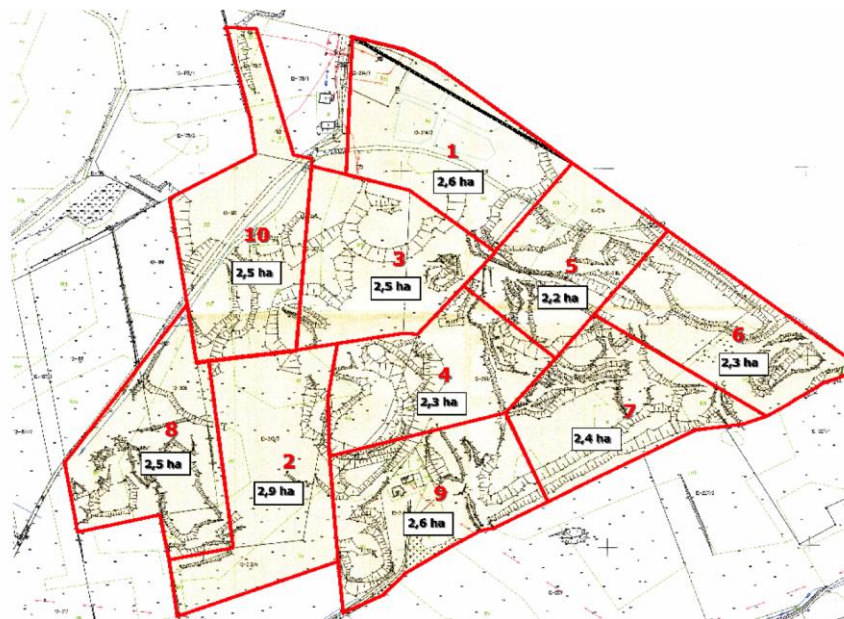
Emitent dalej realizuje również inicjatywy podjęte we wcześniejszych okresach, o których informował zarówno poprzez raporty bieżące, jak również w raportach okresowych.

Emitent konsekwentnie realizuje strategię wraz z jej aktualizacją z lipca 2020 roku. Wyrazem tego jest podpisanie przez Emitenta w IV kwartale 2021 r. kolejnych umów na dzierżawę nieruchomości gruntowych w gminach Lubowidz i Żuromin z przeznaczeniem pod budowę biogazowni oraz farm fotowoltaicznych. Spółka konsekwentnie realizuje strategię pozyskania dla dzierżawy pod farmy fotowoltaiczne oraz biogazownię jak największej powierzchni gruntów. Na dzierżawionych nieruchomościach Spółka zamierza realizować inwestycję polegającą na budowie farm fotowoltaicznych oraz biogazowni.

Emitent przedstawia projekty farm fotowoltaicznych na dzierżawionych gruntach i etap przygotowania projektów do pozwolenia na budowę:

1. Farma Dzikowo o mocy 3 MW  
- operat środowiskowy w opracowaniu
2. Chrostkowo-1 o mocy 2 MW  
- operat środowiskowy w opracowaniu
3. Daszyna-1 o mocy 2 MW  
- operat środowiskowy w opracowaniu

Mapa podziału terenu z planowanymi kolejnymi farmami fotowoltaicznymi:





W IV kwartale emitent podpisał umowę na tokenizację wynalazku IFO (identifying flight object). Jest to dron nowej generacji który prawdopodobnie zrewolucjonizuje dotychczasowy znany system latania. Dzięki emisji tokenów emitent planuje pozyskać finansowanie na budowę prototypu oraz dalszą komercjalizację wynalazku na świecie. Pozyskane środki pozwolą nawiązać współpracę z czołowymi przedstawicielami branży lotniczej oraz producentami dronów.

## 5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

## 6. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Podmiot nie realizował działalności innowacyjnej w IV kwartale 2021 r.

## 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

W Dokumencie Informacyjnym z dnia 19 czerwca 2017 roku, który dotyczył wprowadzenia akcji serii H Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect, Spółka zaznaczyła wprowadzenie nowej strategii działalności.

Lp.	Termin realizacji	Zadanie inwestycyjne	Opis stanu realizacji
1	2017	Zakup obiektu pod najem komercyjny długoterminowy	Zakupiona spółka CASA Sp. z o.o. posiadająca nieruchomość w centrum Torunia. Część nieruchomości jest wynajęta i prowadzona jest piekarnia gruzińska, w zakresie drugiej części prowadzone są rozmowy dotyczące najmu na cele gastronomiczne, które przedłużają się z uwagi na epidemię. <b>Kwota inwestycji: 1051149,90 zł</b> <b>Źródło finansowania: środki własne</b> <b>Realizacja zadania w %: 100</b> <b>Termin realizacji zadania: 31.12.2017r.</b>
2	2017	Zakup obiektu pod najem krótkoterminowy	Zakupiona spółka DAVINCI Sp. z o.o. posiadająca nieruchomość w Czernikowie, w której prowadzony jest hotel z restauracją.
3	2017	Zakup nieruchomości gruntowej pod budownictwo mieszkalne	Zakup spółki CASAS Sp. z o.o. posiadającej 7 nieruchomości gruntowych.
4	2017-2018	Realizacja budynków mieszkalnych na nieruchomości z lp. 3	Wystąpiono o warunki zabudowy dla jednej (pilotażowej) działki, uzyskano je decyzją RRGPPliR.I.6730.55.2017. Podpisano również umowę przyłączeniową z dostawcą energii elektrycznej. Został wybrany projekt oraz przeprowadzona jego adaptacja. Otrzymano pozwolenie na budowę. Spółka CASAS Sp. z o.o. gromadzi środki na realizację pilotażowej inwestycji, której rozpoczęcie budowy przesunęło się na rok 2021.
5	2017-2018	Rozpoczęcie działalności w zakresie usług niskonakładowych (zakup odpowiednich aktywów)	Wejście w posiadanie 90% iTechnologie Games S.A. - spółki produkującej gry na urządzenia mobilne. Z uwagi na brak przedstawienia dokumentów Telma Agency Communications Sp. z o.o. do końca 2018 roku, których brakowało do dokończenia due diligence nastąpiło zakończenie rozmów. Zakup dwóch zestawów komputerowych do wydobywania kryptowalut, które przyniosły dobre rokowania w fazie testów, jednak w trakcie dalszego projektu pilotażowego poprzez znaczny spadek wyceny kryptowalut działalność ta zostaje wygaszana.
6	2017-2018	Rozpoczęcie działalności w branżach perspektywicznych	Złożenie kompletu dokumentów w celu obrotu hurtowego alkoholem do 18%, prowadzenie rozmów z właścicielem gruzińskiej marki wina, spółka otrzymała wezwanie do uzupełnienia dokumentów o przeznaczenie nieruchomości do prowadzenia tego typu działalności, podjęto działania

			dwutorowe: znalezienia innej lokalizacji lub rozszerzenia przeznaczenia nieruchomości. Z uwagi na ograniczenia w poruszaniu się pomiędzy krajami realizacja została odłożona w czasie. Zakup kontrolnego pakietu udziałów Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Nafta-Trans” Sp. z o.o..
7	2017-2018	Podniesienie kapitału zakładowego w spółce Miejski Pojazd Elektryczny Sp. z o.o.	Projekt prowadzony przez spółkę Miejski Pojazd Elektryczny sp. z o.o. został zaniechany. Podmiot przechodzi reorganizację, została zmieniona firma spółki na ETOS Sp. z o.o.
8	Od 2018	Zakup kolejnych obiektów pod najem komercyjny długoterminowy	Zadania w realizacji w powiązaniu z wymienionymi wyżej.
		Zakup kolejnych obiektów pod najem krótkoterminowy	
		Działania deweloperskie	
		Rozwój działalności w branżach perspektywicznych	

