



POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.
z siedzibą w Katowicach

Skonsolidowany raport kwartalny za II kw. 2019 r.,
tj. za okres od 1.04.2019 r. do 30.06.2019 r.

Katowice, 14 sierpnia 2019 roku

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
3.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
3.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019 ..	11
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.04 - 30.06.2018 i 01.04 - 30.06.2019 ...	11
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018 i 30.06.2019.....	12
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 30.06.2018	15
3.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 30.06.2019	16
3.7	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019	17
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	18
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019	18
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019.....	20
4.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.04 – 30.06.2018 i 01.04 – 30.06.2019	19
4.4	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019	21
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W II KWARTALE 2019 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	22
6.	STRATEGIA ROZWOJU.....	23
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	24
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH	24
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	24

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje ogólne

Firma:	Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice
Telefon:	(+48 32) 209-13-03
Faks:	(+48 32) 209-13-03
Adres poczty elektronicznej:	ptwp@ptwp.pl
Strona internetowa:	www.ptwp.pl
NIP:	9542199882
REGON:	273754180
Numer KRS:	316388
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	13 listopada 2008 r. (wpis przekształcenia w spółkę akcyjną)
Kapitał zakładowy:	735 918,00 zł (w pełni opłacony)
Reprezentacja:	Prezes Zarządu jednoosobowo (przy zarządzie wieloosobowym Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu z prokurentem)
Zarząd:	Wojciech Kuśpik – Prezes Zarządu Renata Nieradzik - Członek Zarządu Tomasz Ruszkowski - Członek Zarządu

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa PTWP działa na rynku od 1995 roku. Specjalizuje się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki, obejmujących wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, budowę i zarządzanie portalami internetowymi, a także organizację kongresów, konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych oraz szkoleń.

Od 1998 roku Grupa Kapitałowa PTWP wydaje swoje pierwsze pismo, tj. Magazyn Gospodarczy „Nowy Przemysł” w którym opisywane są między innymi najnowsze światowe trendy w zarządzaniu oraz nowe rozwiązania technologiczne w wiodących branżach przemysłu w Polsce, takich jak: energetyka, górnictwo, hutnictwo, nafta, chemia. W 2005 roku został uruchomiony internetowy portal gospodarczy „Wirtualny Nowy Przemysł” (wnp.pl), który z czasem stał się głównym obszarem aktywności prowadzonej działalności. Portal specjalizuje się w dostarczaniu kompleksowych informacji o najważniejszych gałęziach przemysłu oraz trendach i zmianach zachodzących w polskiej gospodarce.

Wykorzystując doświadczenia związane z „Nowym Przemysłem” i „wnp.pl”, Grupa Kapitałowa PTWP stopniowo rozszerzała swoją działalność o kolejne branże gospodarki i zaczęła specjalizować się w kompleksowych usługach w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki.

Swoją aktywność Grupa PTWP realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów),
- zarządzanie obiektami MCK/Spodek

Grupa Kapitałowa PTWP jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł, miesięcznika Rynek Zdrowia, miesięcznika Farmer, czasopisma Rynek Spożywczy oraz tytułów prasowych w kategorii wnętrza i budownictwo, specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekaptek.pl, propertynews.pl, portalsamorzadowy.pl, farmer.pl oraz serwisów internetowych w kategorii wnętrza i budownictwo. Ponadto, jest organizatorem spotkań biznesowych, konferencji i szkoleń, na czele z Europejskim Kongresem Gospodarczym – European Economic Congress (EEC), jedną z najbardziej prestiżowych imprez odbywających się w tej części Europy.

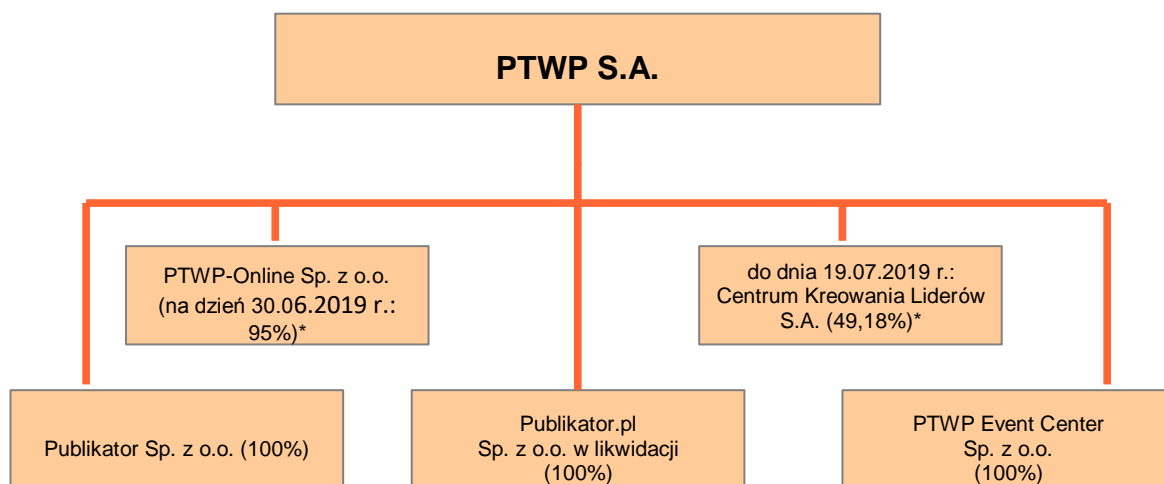
Cechą charakterystyczną Grupy Kapitałowej PTWP jest praca z wymagającymi grupami docelowymi, tj. przedstawicielami kadry menedżerskiej średniego i wyższego szczebla, liderami opinii, przedstawicielami władz państwowych i samorządowych.

Należąca do Grupy Kapitałowej PTWP spółka PTWP Event Center Spółka z o.o. zarządza Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek”, w których są organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze między innymi: gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym, kongresy, wystawy, targi, widowiska itp. Obiekty te są w stanie pomieścić w jednym miejscu i czasie prawie 25 000 osób.

Struktura organizacyjna

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku, PTWP S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzyły spółki:

- PTWP-Online Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Centrum Kreowania Liderów S.A. z siedzibą w Katowicach (do dnia 19.07.2019 r.)*
- Publikator Sp. z o.o.
- Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji
- PTWP Event Center Sp. z o. o.



PTWP-Online Sp. z o.o.

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 240946381

NIP: 6342687888

KRS: 0000315695

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na dzień 30.06.2019 r.: 95,00%.*



Przedmiot działalności: wydawca specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekapteki.pl, propertynews.pl, portalsamorzadowy.pl, farmer.pl, giendarolna.pl. Zasadniczą działalnością spółki jest działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

Według stanu na dzień 30.06.2019 r. drugim udziałowcem w spółce PTWP-Online Sp. z o.o. był Pan Jacek Kalla, który posiadał 5% udziałów i nie był podmiotem w inny sposób powiązany z Emitentem.

*Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. posiada 100% udziałów w ww. spółce.

Centrum Kreowania Liderów S.A. (do dnia 19.07.2019 r.)*

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 011205133

NIP: 5291006428

KRS: 0000183951



Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na dzień 30.06.2019 r.: 49,18%.*

Przedmiot działalności: organizator szkoleń biznesowych dla kadry zarządzającej i kierowniczej oraz pracowników przedsiębiorstw, organizacji i administracji.

Według stanu na dzień 30.06.2019 r. pozostałymi akcjonariuszami spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. byli: DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu posiadająca 49,18% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu (będąca również akcjonariuszem Emitenta) oraz cztery osoby fizyczne, niepowiązane z Emitentem, które łącznie posiadały 1,64% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

*Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu PTWP S.A. nie posiada już żadnych akcji w ww. spółce oraz nie jest spółką dominującą wobec ww. spółki.

Publikator Sp. z o.o.

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741,

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym.

Publikator

Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok

REGON: 200656757

NIP: 9662081723

KRS: 0000400721

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawanych jest kilka portali o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

PTWP EVENT CENTER Sp. z o.o.

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: została założona przez Emitenta jako spółka celowa przeznaczona do udziału w postępowaniu o udzielenie koncesji na „Świadczenie usług polegających na organizacji imprez i zarządzaniu Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo-Sportową Spodek w Katowicach” .

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Wojciech Kuśpik	919 206	459 603,00 zł	62,45%
DGA S.A.	128 000	64 000,00 zł	8,70%
Fundusze			
Rockbridge	296 439	148 219,50 zł	20,14%
Akcje Własne	800	400,00 zł	0.05%
Pozostali (poniżej 5%)	127 391	63 695,50 zł	8,66%
Łącznie	1 471 836	735 918 zł	100,00%

* prawo głosu z akcji własnych nie może być wykonywane na walnym zgromadzeniu (art. 364 § 2 ksh)

2. Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej oraz wybrane dane finansowe Spółki za I półrocze 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Konsolidacja wyników finansowych PTWP S.A. z wynikami finansowymi PTWP-Online Sp. z o.o., z wynikami finansowymi Centrum Kreowania Liderów S.A. oraz Publikator Sp. z o.o. i Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji, PTWP Event Center Sp. z o.o. została przeprowadzona przy użyciu metody pełnej.

Grupa Kapitałowa PTWP

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane za 2018 i 2019 (tys. zł)

Wyszczególnienie	II kw. 2018 r. 01.04-30.06.2018	Narastająco 2018 r. 01.01-30.06.2018	II kw. 2019 r. 01.04-30.06.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-30.06.2019
przychody netto ze sprzedaży	19 979,5	33 549,9	22 127,6	37 141,2
zysk / strata ze sprzedaży	1 114,7	205,1	2 613,0	3 079,3
EBITDA	1 846,4	1 701,3	2 939,3	3 687,4
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 533,5	1 060,8	2 626,3	3 132,5
zysk / strata brutto	1 453,7	864,7	2 740,9	3 176,5
zysk / strata netto	1 078,4	529,4	2 353,8	2 569,9
Amortyzacja	312,9	640,5	313,0	554,9

Wyszczególnienie	30.06.2018 r.	30.06.2019 r.
aktywa razem	24 129,8	27 171,8
aktywa trwałe	7 199,0	7 076,4
należności długoterminowe	0,0	500,0
aktywa obrotowe	16 929,0	20 093,6
należności krótkoterminowe	7 500,6	8 003,2
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 775,8	11 120,7
kapitały własne (*)	11 476,2	14 851,4
- w tym kapitał mniejszości	2 513,1	680,2
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	45,8	82,9
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	6 054,4	7 773,7
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0

(*) Kapitały własne = Kapitał własny + Kapitał mniejszości

PTWP S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe za 2018 i 2019 (tys. zł)

Wyszczególnienie	II kw. 2018 r. 01.04-30.06.2018	Narastająco 2018 r. 01.01-30.06.2018	II kw. 2019 r. 01.04-30.06.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-30.06.2019
przychody netto ze sprzedaży	12 378,7	18 867,8	13 696,5	20 400,7
zysk / strata ze sprzedaży	1 522,2	993,2	1 702,3	1 601,3
EBITDA	1 595,9	1 178,5	1 777,1	1 722,1
zysk / strata na działalności operacyjnej	1 524,5	1 035,7	1 683,0	1 579,3
zysk / strata brutto	1 523,4	1 033,7	3 694,4	3 592,8
zysk / strata netto	1 306,3	816,6	3 362,0	3 260,4
Amortyzacja	71,4	142,8	94,1	142,8

Wyszczególnienie	30.06.2018 r.	30.06.2019 r.
aktywa razem	21 730,5	25 712,4
aktywa trwałe	14 763,4	15 225,6
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	6 967,1	10 484,9
należności krótkoterminowe	4 126,3	6 142,7
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 144,3	2 024,7
kapitały własne	17 223,2	18 630,1
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	45,8	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	4 066,3	6 196,1
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

– Wartość firmy

Na każdy dzień istotnej transakcji ustala się wartość firmy lub ujemną wartość firmy poprzez porównanie ceny nabycia dodatkowych akcji i odpowiadającej im wartości aktywów netto wyrażonych w wartości godziwej.

Tak ustalona zmiana wartości firmy jest rozliczana przez kolejne 5 lat.

W sprawozdaniu skonsolidowanym zastosowano metodę uproszczoną, ze względu na brak możliwości uzyskania sprawozdań jednostki zależnej CKL S.A. na kolejne daty obejmowania akcji do ustalenia wartości firmy, w związku z czym przyjęto dane finansowe na koniec każdego z okresów.

– Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia realizacji umowy.

– Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Rachunki wyników w jednostkowych sprawozdaniach finansowych sporządzane są w wariacie porównawczym. PTWP-Online Sp. z o.o. nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych. Sprawozdania te zostały sporządzone na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego na podstawie danych ze sprawozdań jednostkowych.

– Leasing

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia wartości w momencie ich nabycia. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu.

– Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane wg kursu obowiązującego na ten dzień. Pozycje niepieniężne wyceniane są wg kursu historycznego.

– Zasady wyceny przyjęte w Grupie

a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości

b) zapasy wycenia się: materiały wg cen zakupu

c) należności długo- i krótkoterminowe: w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy Grupa w kwocie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe uwzględnia poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość (przeterminowane powyżej 60 dni) lub postawione w stan likwidacji

d) inwestycje krótkoterminowe: krótkoterminowe aktywa finansowe – wg ceny nabycia lub ceny zakupu, środki pieniężne i inna aktywa pieniężne w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu kupna

banku, z którego usług jednostki korzystają, nie wyższego jednak od kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień

- e) inne rozliczenia międzyokresowe długo- i krótkoterminowe wg wartości rzeczywistych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisywanej stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, z zachowaniem zasady ostrożności
- f) kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy PTWP S.A. – w wysokości określonej w statucie
- g) zobowiązania długo- i krótkoterminowe – w walucie krajowej w wartości wymagalnej zapłaty, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy
- h) inne rozliczenia międzyokresowe – w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających do zapłaty na bieżący okres sprawozdawczy
- i) rozliczenia międzyokresowe przychodów – wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

– Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową. W Grupie stosowane są przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 (Dz.U.Nr 21, poz.86 z późn. zmianami), w części dotyczącej amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Środki trwałe – 5 lat

Wartości niematerialne i prawne – 5 lat

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowe nieprzekraczającej kwoty 3.500,00 zł dokonuje się w sposób uproszczony przez:

- dokonanie zbiorczych odpisów według grup środków trwałych zbliżonych rodzajem lub przeznaczeniem, albo
- dokonanie jednorazowo odpisów całej wartości początkowej tych środków trwałych w miesiącu zakupu.

Drobne wyposażenie ze względu na niską wartość i atrakcyjność, a także krótki okres użytkowania – krótszy lub równy jednemu rokowi – poszczególne obiekty środków trwałych, np. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 500,00 zł, w momencie wydania do użytkowania spisuje się w koszty firmy oraz przenosi do ewidencji pozabilansowej, zakładając i prowadząc do ich ochrony analityczną ewidencję ilościową.

Wyjątek od tej zasady dotyczy zakupu sprzętu komputerowego, który w przypadku niskich wartości zakupu (poniżej 3.500,00 zł) w momencie wydania spisuje się w 100% w koszty amortyzacji.

Począwszy od 2011 roku PTWP-Online Sp. z o.o. zweryfikowało ekonomiczny okres użytkowania portali internetowych.

W związku z tym decyzją zarządu wydłużono okres amortyzacji portali internetowych: wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, na okres 25 lat.

Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ewidencja kosztów prowadzona jest przez Grupę w układzie rodzajowym.

W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Przyjęte w Grupie zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01- 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019

Lp.	Tytuł	za okres II kw.	
		1.01.-30.06.2018 r.	1.01.-30.06.2019 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	33 549 892,33	37 141 243,94
B	Koszty działalności operacyjnej:	33 344 766,12	34 061 913,22
I	Amortyzacja	640 505,50	554 913,22
II	Zużycie materiałów i energii	3 324 757,05	4 065 276,17
III	Usługi obce	17 714 594,26	16 410 851,84
IV	Podatki i opłaty, w tym:	947 599,86	1 000 584,24
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	7 957 637,07	8 380 678,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	863 607,18	1 014 290,84
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 896 001,54	2 633 870,13
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63,66	1 447,99
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	205 126,21	3 079 330,72
D	Pozostałe przychody operacyjne	866 849,83	80 720,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	11 180,80	27 530,61
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 060 795,24	3 132 520,69
G	Przychody finansowe	11 353,71	31 957,14
H	Koszty finansowe	47 482,75	15 090,14
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 024 666,20	3 149 387,69
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	160 006,54	179 028,73
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	206 123,37
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	864 659,66	3 176 482,33
P	Podatek dochodowy	261 896,00	569 483,02
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	73 364,93	37 118,30
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	529 398,73	2 569 881,01

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.04- 30.06.2018 i 01.04 – 30.06.2019

Lp.	Tytuł	za okres II kw.	
		1.04.-30.06.2018 r.	1.04.-30.06.2019 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	19 979 501,52	22 127 551,00
B	Koszty działalności operacyjnej:	18 864 769,00	19 514 541,62
I	Amortyzacja	312 920,03	313 010,69

II	Zużycie materiałów i energii	1 508 570,52	1 935 288,00
III	Usługi obce	11 597 931,13	10 064 300,49
IV	Podatki i opłaty, w tym:	491 236,78	509 611,79
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	3 921 344,65	4 258 876,32
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	415 312,18	534 481,13
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	617 420,05	1 898 973,20
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33,66	0,0
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 114 732,52	2 613 009,38
D	Pozostałe przychody operacyjne	426 131,36	36 046,57
E	Pozostałe koszty operacyjne	7 381,38	22 785,59
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 533 482,50	2 626 270,36
G	Przychody finansowe	8 186,74	19 814,48
H	Koszty finansowe	13 462,39	12 309,25
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 528 206,85	2 633 775,59
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	74 477,51	99 025,46
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	206 123,37
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	1 453 729,34	2 740 873,50
P	Podatek dochodowy	261 896,00	407 178,02
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	113 415,45	-20 062,34
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	1 078 417,89	2 353 757,82

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018 i 30.06.2019

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.06.2018 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	7 198 973,08	7 076 373,64
2I	Wartości niematerialne i prawne	341 503,88	134 647,90
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 692 894,10	1 924 524,58
III	Rzeczowe aktywa trwałe	5 118 225,10	4 372 016,18
IV	Należności długoterminowe	0,0	500 000,00
V	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 350,00	145 184,97
B	AKTYWA OBROTOWE	16 928 960,89	20 093 555,71
I	Zapasy	- 53,33	34 718,07
1II	Należności krótkoterminowe	7 500 586,57	8 003 169,61
III	Należności od pozostałych jednostek	7 500 586,57	8 003 169,61
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 444 885,20	7 156 166,47

	- do 12 miesięcy	6 444 885,20	7 156 166,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	443 834,00	690 392,65
c	inne	611 867,37	156 610,49
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 988 594,40	11 120 725,12
	- udzielone pożyczki	215 086,22	0,0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	997 721,02	0,0
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 775 787,16	11 120 725,12
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	439 833,25	934 942,91
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,00
	AKTYWA RAZEM	24 129 837,97	27 171 833,35

Lp.	PASYWA	Stan na 30.06.2018 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 963 178,47	14 171 209,57
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
II	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0,0	0,0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 497 219,88	5 385 727,52
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 641,86	200 641,86
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych pop. Udz.	0,0	0,0
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	5 279 041,18
IX	Zysk (strata) netto	529 398,73	2 569 881,01
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Kapitały mniejszości	2 513 063,70	680 229,71
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 653 595,80	12 320 394,07
I	Rezerwy na zobowiązania	56 354,50	441 401,15
II	Zobowiązania długoterminowe	45 822,31	82 899,82
	- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 054 404,30	7 773 729,13
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	6 054 404,30	7 773 729,13
a	kredyty i pożyczki	1 000 002,00	0,0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c	inne zobowiązania finansowe	172 419,99	662 664,83
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 208 027,42	3 702 395,55
	- do 12 miesięcy	3 208 027,42	3 702 395,55
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	822 382,85	1 353 429,67
h	z tytułu wynagrodzeń	816 268,43	865 877,00
i	inne	34 253,58	1 189 362,08

3	Fundusze specjalne	1 050,03	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 497 014,69	4 022 363,97
	PASYWA RAZEM	24 129 837,97	27 171 833,35

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 30.06.2018

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
---------------------------	--------------------	------------------	-------------------	--------------------	----------------------

Saldo na dzień

01.01.2018	810 918,00	8 293 167,49	200 641,86	1 953 260,80	11 257 988,15
-------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	----------------------

Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia	- 75 000,00				
Skup akcji własnych		- 3 000 000,00			- 3 000 000,00
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		1 953 260,00		- 1 953 260,80	
Wyks. Z kapitału celowego i umorzenie akcji					
Korekty konsolidacyjne		250 791,59			
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				529 398,73	529 398,73

Saldo na dzień					
30.06.2018	735 918,00	7 497 219,88	200 641,86	529 398,73	8 963 178,47

3.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 30.06.2019

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
---------------------------	--------------------	------------------	-------------------	--------------------	----------------------

Saldo na dzień

01.01.2019	735 918,00	4 992 356,35	200 641,86	6 805 110,08	12 734 026,29
-------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	----------------------

Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		393 371,17		- 393 371,17	
Przekazanie na wypłatę dywidendy				-1 132 697,71	-1 132 697,71
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				2 569 881,01	2 569 881,01

Saldo na dzień					
30.06.2019	735 918,00	5 385 727,52	200 641,86	7 848 922,20	14 171 209,57

3.7 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019

	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2019 – 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	529 398,73	2 569 881,01
Korekty razem	2 278 916,65	-8 224 086,29
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 808 315,38	-5 654 205,28
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	29 750,98	158 041,56
Wydatki	1 315 800,90	1 208 039,65
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 1 286 049,92	-1 208 039,65
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	0,00
Wydatki	3 044 673,75	386 647,77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 3 044 673,75	-386 647,77
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/-CIII)	- 1 522 408,29	-7 248 892,70
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 522 408,29	-7 248 892,70
Środki pieniężne na początek okresu	9 298 195,45	18 369 617,82
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	7 775 787,16	11 120 725,12

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019

AKTYWA		Stan na 30.06.2018 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 763 392,84	15 225 641,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 500,16	31 831,01
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	591 138,65	383 798,97
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	14 117 404,03	14 621 422,03
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 350,00	188 589,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 967 070,23	10 484 856,18
I.	Zapasy	0,0	34 816,06
II.	Należności krótkoterminowe	4 126 281,98	6 142 719,17
	Należności od jednostek powiązanych	0,0	2 058 402,96
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	48 402,96
	- do 12 miesięcy	0,0	48 402,96
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b) inne	0,0	2 010 000,00
	Należności krótkoterminowe od pozost.jednostek	0,0	4 134 316,21
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 677 733,66	3 733 515,89
	- do 12 miesięcy	3 677 733,66	3 733 515,89
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	346 708,00	243 246,00
	c) inne	101 840,32	107 554,32
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 680 587,77	4 117 610,33
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 680 587,77	4 117 610,33
	- W jednostkach powiązanych	268 991,78	2 092 868,49
	udzielone pożyczki	268 991,78	2 092 868,49
	- W jednostkach pozostałych	1 267 307,24	0,0
	udzielone pożyczki	269 586,22	0,0
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	997 721,02	0,0
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 144 288,75	2 024 741,84
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 144 288,75	1 524 741,84
	- inne środki pieniężne	0,0	500 000,00
	- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 296,48	189 710,62
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,0

AKTYWA RAZEM	21 730 463,07	25 712 401,19
---------------------	----------------------	----------------------

PASYWA		Stan na 30.06.2018 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 223 153,47	18 630 078,60
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,0
II.	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0,0	0,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 444 091,43	7 453 762,85
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 979 415,98	6 979 415,98
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 593,92	200 593,92
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 046 522,17	0,0
VIII.	Zysk (strata) netto	816 611,97	3 260 387,85
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,0	0,0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 025 908,58	7 082 322,59
I.	Rezerwy na zobowiązania	46 699,00	214 845,75
II.	Zobowiązania długoterminowe	45 822,31	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 066 258,91	6 196 061,44
	Wobec jednostek powiązanych	1 481 401,02	1 250 757,40
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	767 077,40
	- do 12 miesięcy	0,0	767 077,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	
	b) inne	0,0	1 983 680,00
	Wobec pozostałych jednostek	2 584 857,89	3 445 304,04
	a) kredyty i pożyczki	0,0	0,0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	172 419,99	136 002,31
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 786 718,79	1 247 685,43
	- do 12 miesięcy	1 786 718,79	1 247 685,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
	f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	277 264,25	478 823,26
	h) z tytułu wynagrodzeń	340 497,19	436 338,72
	i) inne	7 957,67	1 146 454,32
	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	348 529,38	671 415,40
PASYWA RAZEM		21 730 463,07	25 712 401,19

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 867 778,97	20 400 693,81
B.	Koszty działalności operacyjnej	17 874 023,84	18 799 369,02
I.	Amortyzacja	142 830,66	142 830,66
II.	Zużycie materiałów i energii	551 647,39	789 929,42
III.	Usługi obce	11 478 566,94	11 319 937,71
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	146 766,32	162 614,94
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	2 778 551,83	3 600 080,55
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	285 640,61	457 595,82
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 490 620,09	2 326 379,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	993 155,13	1 601 324,79
D.	Pozostałe przychody operacyjne	52 775,38	2 004,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	10 250,14	24 018,38
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 035 680,37	1 579 311,36
G.	Przychody finansowe	1 575,64	2 019 987,93
H.	Koszty finansowe	3 570,04	6 531,44
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 033 685,97	3 592 767,85
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 033 685,97	3 592 767,85
L.	Podatek dochodowy bieżący	217 074,00	332 380,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	816 611,97	3 260 387,85

4.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.04 – 30.06.2018 i 01.04 – 30.06.2019

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.04.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.04.2019 r. - 30.06.2019 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 378 718,74	13 696 492,54
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 856 541,74	11 994 166,38
I.	Amortyzacja	71 415,33	94 142,85
II.	Zużycie materiałów i energii	323 641,57	478 560,20
III.	Usługi obce	7 199 330,23	7 917 430,98
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	93 190,34	89 071,19
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0

V.	Wynagrodzenia	1 349 759,98	1 812 464,90
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	142 885,74	240 438,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 676 318,55	1 362 057,53
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 522 177,00	1 702 326,16
D.	Pozostałe przychody operacyjne	7 530,26	2 002,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 255,79	21 289,34
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 524 451,47	1 683 039,10
G.	Przychody finansowe	1 148,78	2 017 351,11
H.	Koszty finansowe	2 181,29	6 012,37
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 523 418,96	3 694 377,84
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 523 418,96	3 694 377,84
L.	Podatek dochodowy bieżący	217 074,00	332 380,0
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 306 344,96	3 361 997,84

4.4 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.06.2018 i 01.01 – 30.06.2019

	01.01.2018– 30.06.2018	01.01.2019– 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	816 611,97	3 260 387,85
Korekty razem	- 2 337 872,71	-4 109 024,81
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 521 260,74	- 848 636,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 363 798,49	117 000,00
Wydatki	414 687,12	464 380,73
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	1 949 111,37	- 347 380,73
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	0,0
Wydatki	3 044 673,75	1 043 082,70
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 3 044 673,75	- 1 043 082,70
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 2 616 823,12	- 2 239 100,39
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 616 823,12	2 239 100,39
Środki pieniężne na początek okresu	3 761 111,87	4 263 842,23
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 144 288,75	2 024 741,84

5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W II KWARTALE 2019 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej PTWP

Sytuacja finansowa Grupy PTWP jest stabilna – spółka generuje dobre wyniki finansowe.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy za I półrocze 2019 wyniosły 37.141.243,94 zł i były wyższe niż w analogicznym okresie roku 2018 o 3.591,351,61 zł (11%).

Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

W dniu 25 kwietnia 2019 r. Emitent powziął wiadomość o rejestracji przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w § 6 statutu Emitenta uchwalonej na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 lutego 2019 r.

Zgodnie z w/w zmianą rozbudowano § 6 statutu Emitenta o pozycje zgodne z Polską Klasyfikacją Działalności:

- produkcja artykułów spożywczych (PKD 10),

- działalność usługowa związana z wyżywieniem (PKD 56).

W dniu 27 czerwca 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które poza podjęciem uchwał o zatwierdzeniu sprawozdań, przeznaczeniu zysku i udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki, podjęło także decyzje o:

- 1) wypłacie akcjonariuszom dywidendy z zysku osiągniętego przez Emitenta w 2018 r. Na dywidendę przeznaczona została kwota 1 132 697,72 zł, co oznaczało dywidendę w kwocie 0,77 zł brutto na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 8 lipca 2019 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 22 lipca 2019 roku.
- 2) ustaleniu wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej z tytułu wykonywania ich obowiązków w ten sposób, że każdy członek Rady Nadzorczej Spółki został uprawniony do wynagrodzenia w kwocie 1.000,00 zł brutto za każde posiedzenie, w którym bierze udział.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki, w związku z zakończeniem kadencji i wygaśnięciem mandatu trzech członków Rady Nadzorczej tj. Pana Andrzeja Głowackiego, Pana Piotra Szczeszka i Pana Jacka Grzywacza, dokonał ich ponownego powołania. Pan Andrzej Głowacki został ponownie powołany na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2019 r. Pan Piotr Szczeszka i Pan Jacek Grzywacz zostali ponownie powołani na podstawie oświadczenia Akcjonariusza Wojciecha Kuśpika, wykonującego uprawnienie osobiste w trybie określonym w § 13 ust. 3 Statutu Emitenta. Kadencja ww. członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata, tj. do dnia 27 czerwca 2022 r.

* Zarząd wskazuje również, że po zakończeniu II kwartału 2019:

- 1) w dniu 31 lipca 2019 r. pomiędzy Emitentem i dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej PTWP-ONLINE sp. z o. o. – Panem Jackiem Kalla została zawarta umowa zbycia udziałów, na podstawie której Emitent nabył 500 udziałów w spółce zależnej PTWP-ONLINE sp. z o.o., każdy o nominalnej wartości 1 000,00 zł i o łącznej wartości nominalnej 500 000,00 złotych; w wyniku transakcji Emitent zwiększył zaangażowanie w kapitale zakładowym ww. spółki o 5% i aktualnie jest właścicielem 100% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki;
- 2) w dniu 19 lipca 2019 r. Emitent dokonał zbycia posiadanych dotychczas 49,18 % akcji Centrum Kreowania Liderów S.A z siedzibą w Katowicach, spółki zależnej od Emitenta. Emitent dokonał sprzedaży 22 400 (słownie: dwadzieścia dwa tysiące czterysta) akcji imiennych oraz udziału ½ we współwłasności 1 akcji imiennej serii B w spółce zależnej, stanowiących 49,18 % jej kapitału zakładowego. Po przeprowadzeniu transakcji Emitent nie posiada akcji spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. Decyzja o sprzedaży akcji wynika z sytuacji finansowej

ww. spółki, zagrożenia kontynuacji i braku perspektyw jej działalności w ramach grupy kapitałowej. Cena sprzedaży została wyznaczona z uwzględnieniem sytuacji gospodarczej i ekonomicznej ww. Spółki.

6. STRATEGIA ROZWOJU

Strategia rozwoju

Grupa Kapitałowa PTWP zamierza nadal rozwijać swoją działalność w oparciu o cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów),
- zarządzanie infrastrukturą obiektów MCK/Spodek.

Przyjęta strategia jest zgodna z obserwowanymi na rynku trendami, gdzie klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Na rynku coraz silniejszą pozycję zyskują specjalistyczne media internetowe, wspomagane przez drukowane wydawnictwa specjalistyczne. Dodatkowo działalność w zakresie dostarczania informacji i wiedzy uzupełniana jest konferencjami oraz wydarzeniami dedykowanymi danej branży.

Poniżej przedstawiono kluczowe elementy strategii rozwoju Grupy Kapitałowej PTWP:

1. Dalsze rozwijanie działalności w czterech komplementarnych obszarach aktywności: działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych, działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych, organizacja seminariów i kongresów.
2. Rozszerzanie aktywności o kolejne branże i w obrębie każdej z branż prowadzenie specjalistycznego portalu internetowego, który mógłby być wspierany przez czasopismo branżowe.
3. Rozwijanie aktywności w zakresie konferencji i kongresów, jako istotnych elementów wzmacniających pozycję Grupy Kapitałowej Emitenta w obrębie danej branży. Uzyskiwanie wiodących pozycji konferencji i szkoleń w ramach środowisk, do których są one adresowane.
4. Rozszerzanie działalności zarówno poprzez rozwój organiczny wymagający niewielkich nakładów, ale dużo czasu, jak i możliwe do zrealizowania atrakcyjne przejęcia. Przy realizacji przejęć każda transakcja będzie rozpatrywana indywidualnie. Mając na uwadze najlepszy efekt biznesowy i zacieśnianie współpracy w ramach Grupy PTWP, Emitent nie wyklucza, że przejęcia będą mogły się odbywać poprzez wymianę akcji lub płatność akcjami Emitenta. W tym celu mogą być dokonywane podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.
5. W związku z przejęciem zarządzania Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek” w Katowicach, szczególną pozycję w działalności Grupy zajmie organizacja wydarzeń w tych obiektach (sportowych, muzycznych, biznesowych, specjalistycznych).

Projekty rozwojowe

Realizując strategię rozwoju, Grupa Kapitałowa PTWP prowadzi działania w ramach poniższych projektów rozwojowych:

1. Prasa/Internet/konferencje/działalność eventowa/
2. Rozwój organiczny w ramach dotychczasowych segmentów działalności.
3. Nowe projekty internetowe – planowane uruchomienie kolejnych serwisów internetowych.
4. Płatny dostęp do zasobów.
5. Rozwój działalności eventowej. Grupa Kapitałowa PTWP analizuje różne możliwości związane nie tylko z rozwojem dotychczasowej działalności konferencyjnej, ale również związane z rozwojem działalności targowej.
6. Projekt MCK/SPODEK w ramach Spółki PTWP Event Center Sp. z o.o.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2019 ok.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 113,25 osób

Grupa Kapitałowa PTWP – 216,55 osób

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PTWP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Katowice, 14 sierpnia 2019 rok