



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

Skonsolidowany raport kwartalny za I kw. 2021 r.,  
tj. za okres od 1.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

Katowice, 14 maja 2021 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 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021 .....	11
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2020 i 31.03.2021.....	12
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 .....	17
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 31.03.2021 .....	18
3.6	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021 .....	19
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	20
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021.....	20
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021 .....	23
4.3	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021.....	24
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W I KWARTALE 2021 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	25
6.	STRATEGIA ROZWOJU .....	26
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH .....	27
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH .....	27
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	27

## 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:	<a href="mailto:ptwp@ptwp.pl">ptwp@ptwp.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.ptwp.pl">www.ptwp.pl</a>
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 Ruskowski – 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 przede wszystkim organizację kongresów, konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych, a także wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, budowę i zarządzanie portalami internetowymi.

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. W 2005 roku został uruchomiony internetowy portal gospodarczy „Wirtualny Nowy Przemysł” (wnp.pl). 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:

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

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,

Grupa Kapitałowa PTWP jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł, magazynu 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, rynekapteki.pl, propertynews.pl, portalsamorządowy.pl, farmer.pl oraz serwisów internetowych w kategorii wnętrza i budownictwo.

Grupa PTWP jest organizatorem licznych i prestiżowych 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.

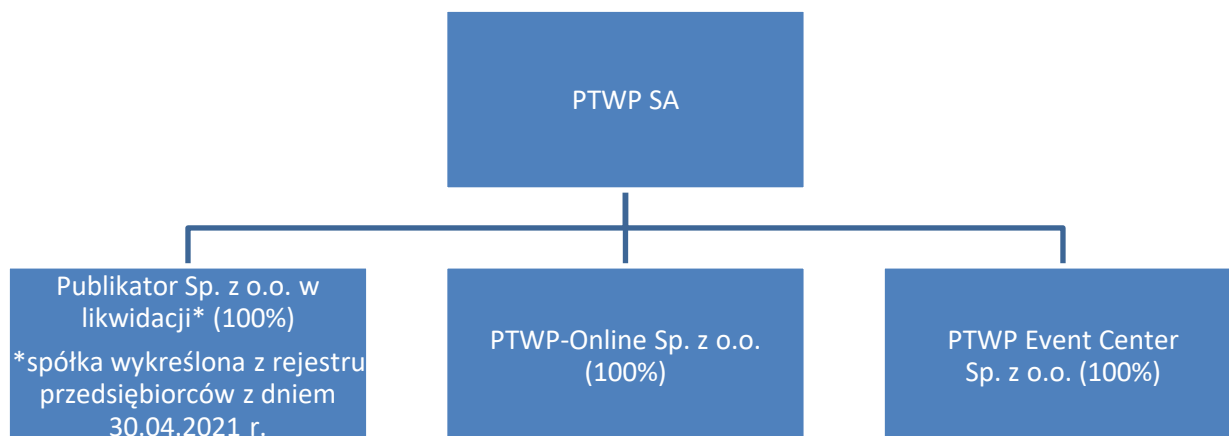
Cechą charakterystyczną Grupy Kapitałowej PTWP jest praca z wymagającymi grupami docelowymi, tj. przedstawicielami kadry menedżerskiej średniego i wyższego szczebla, liderami opinii, przedstawicielami władz państwowych i samorządowych.

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 31 marca 2021 roku, PTWP S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą spółki:

- PTWP-Online Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Publikator Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wykreślona z rejestru przedsiębiorców z dniem 30 kwietnia 2021 r.)
- 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 31.03.2021r.: 100,00%.

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

**Publikator Sp. z o.o. w likwidacji** (spółka wykreślona z rejestru przedsiębiorców z dniem 30 kwietnia 2021 r.)

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

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741,

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

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

**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	62,5%
DGA S.A.	128 000	64 000,00 zł	8,7%
Akcje Własne	293 474	146 737,00 zł	19,9%
Pozostali (poniżej 5%)	131 156	65 578,00 zł	8,9%
<b>Łącznie</b>	<b>1 471 836</b>	<b>735 918 zł</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 kwartał 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Konsolidacja wyników finansowych PTWP S.A. z wynikami finansowymi PTWP-Online Sp. z o.o., z wynikami finansowymi oraz Publikator 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 2020 i 2021 (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kw. 2020 r.	I kw. 2021 r.
	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2021
przychody netto ze sprzedaży	12 724,6	9 332,4
zysk / strata ze sprzedaży	-1 449,4	37,6
EBITDA	-941,2	371,6
zysk / strata na działalności operacyjnej	-1 324,9	38,9
zysk / strata brutto	-1 375,9	26,4
zysk / strata netto	- 1 391,6	- 246,9
Amortyzacja	383,7	332,7

Wyszczególnienie	31.03.2020 r.	31.03.2021 r.
	aktywa razem	26 447,1
aktywa trwałe	5 444,6	3 352,7
należności długoterminowe	500,0	606,6
aktywa obrotowe	21 000,6	22 292,1
należności krótkoterminowe	9 100,5	2 820,6
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 926,3	19 211,4
kapitały własne (*)	12 521,1	13 123,4
- w tym kapitał mniejszości	0,0	0,0
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	13,4	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	6 935,2	9 402,1
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencje PFR	0,0	4 611,2

(\*) Kapitały własne = Kapitał własny + Kapitał mniejszości

PTWP S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe za 2020 i 2021 (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kw. 2020 r. 01.01-31.03.2020	I kw. 2021 r. 01.01-31.03.2021
przychody netto ze sprzedaży	5 698,5	1 602,8
zysk / strata ze sprzedaży	-810,5	- 1 305,8
EBITDA	-763,3	- 1 232,8
zysk / strata na działalności operacyjnej	-811,7	- 1 297,5
zysk / strata brutto	-802,9	- 1 298,3
zysk / strata netto	-802,9	- 1 298,3
Amortyzacja	48,4	64,7

Wyszczególnienie	31.03.2020 r.	31.03.2021 r.
aktywa razem	21 065,6	19 895,4
aktywa trwałe	15 380,1	11 877,1
należności długoterminowe	0,0	106,6
aktywa obrotowe	5 683,6	8 018,3
należności krótkoterminowe	2 296,8	758,6
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 313,0	3 923,3
kapitały własne	16 377,5	12 908,9
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	3 570,5	6 697,1
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencja PFR	0,0	3 428,0



### 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.

##### – 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 wariantcie 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 10.000,00 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, itp. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. Składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 1000,00 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 10000,00 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- 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021

Lp.	Tytuł	Za okres I kw.	
		1.01.-31.03.2020 r.	1.01.-31.03.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>12 724 597,19</b>	<b>9 332 440,19</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 715 565,18	9 332 440,19
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	9 002,01	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30,00	
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej:</b>	<b>14 173 967,49</b>	<b>9 294 815,95</b>
I.	Amortyzacja	383 688,73	332 722,74
II.	Zużycie materiałów i energii	1 787 368,89	1 615 747,28
III.	Usługi obce	5 584 134,86	3 235 716,77
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	504 196,36	474 369,81
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	4 102 120,08	2 989 278,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	543 671,31	387 532,30
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 268 768,89	259 448,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19,37	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 449 370,30</b>	<b>37 624,24</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>125 891,49</b>	<b>12 020,03</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	116 000,00	
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	9 891,49	12 020,03
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 460,01</b>	<b>10 735,58</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1 460,01	10 735,58
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1324 938,82</b>	<b>38 908,69</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>17 479,21</b>	<b>3 998,06</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		

	- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	3908,77	26,04
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	13 570,44	3 972,02
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 319,51</b>	<b>2 273,47</b>
I.	Odsetki, w tym:	867,67	1 298,92
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	2 451,84	974,55
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)	-1310 779,12	40 633,28
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L.	Odpis wartości firmy	89 514,36	14 266,64
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	24 369,19	0,0
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)	-1 375 924,29	26 366,64
P.	Podatek dochodowy	15 650,00	273 287,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,0	0,0
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 1 391 574,29	- 246 920,36

## 3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2020 i 31.03.2021

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.03.2020 r.	Stan na 31.03.2021 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 444 615,81</b>	<b>3 352 689,09</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	42 938,19	93 227,52
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	42 938,19	93 227,52
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 655 981,49	442 265,95
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 131 796,98	2 074 670,81
1.	Środki trwałe	2 605 198,98	2 010 670,81

a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	576 241,58	980 161,60
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	858 502,24	683 266,43
d.	Środki transportu	219 634,25	92 218,48
e.	Inne środki trwałe	950 820,91	248024,30
<b>2.</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>526 598,00</b>	<b>64 000,00</b>
<b>3.</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>500 000,00</b>	<b>606 597,81</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	500 000,00	606 597,81
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>113 899,14</b>	<b>135 927,00</b>
<b>1.</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>113 899,14</b>	<b>135 927,00</b>
<b>2.</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 000 553,02</b>	<b>22 292 123,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>58 259,71</b>	<b>0,0</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	58 259,71	
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 100 522,78</b>	<b>2 820 562,20</b>
<b>1.</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>		
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
<b>2.</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>9 100 522,78</b>	<b>2 820 562,20</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 237 522,54	2 509 702,61
	- do 12 miesięcy	8 237 522,54	2 509 702,61
	- powyżej 12 miesięcy		

b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	689 027,64	267 939,92
c.	inne	173 972,6	42 919,67
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 926 334,10</b>	<b>19 211 435,07</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>10 926 334,10</b>	<b>19 211 435,07</b>
a	W jednostkach zależnych i współzależnych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b.	W pozostały jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
<b>c.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>10 926 334,10</b>	<b>19 211 435,07</b>
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 470 116,03	19 211 435,07
	- inne środki pieniężne	7 456 218,07	0,0
	- inne aktywa pieniężne		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>915 436,43</b>	<b>260 126,05</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>1 904,0</b>	<b>3 221 318,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>26 447 072,83</b>	<b>28 866 130,41</b>

Lp.	PASYWA	Stan na 31.03.2020 r.	Stan na 31.03.2021 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 521 077,52</b>	<b>13 123 393,94</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>735 918,00</b>	<b>735 918,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych</b>	<b>0,0</b>	<b>3 350 000,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>5 385 727,52</b>	<b>1 619 105,72</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>200 641,86</b>	<b>200 641,86</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych pop. Udz.</b>	<b>-153 640,86</b>	
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>7 744 005,29</b>	<b>7 464 648,72</b>
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 1 391 574,29</b>	<b>- 246 920,36</b>
<b>X.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B.</b>	<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 925 995,30</b>	<b>15 742 736,46</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>378 355,48</b>	<b>321 631,02</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 327,00	4 098,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	359 028,48	317 533,02
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 449,24</b>	<b>0,0</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	13 449,24	0,0
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe	13 449,24	0,0
d.	inne		
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 935 249,51</b>	<b>9 402 063,61</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>a.</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 935 249,51</b>	<b>9 402 063,61</b>
a.	kredyty i pożyczki	0,0	0,0
b.	subwencje PFR		4 611 174,20
c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
d.	inne zobowiązania finansowe	163 909,75	132 762,24
e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 874 267,70	2 696 252,18
	- do 12 miesięcy	3 874 267,70	2 696 252,18
	- powyżej 12 miesięcy		
f.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 963 217,38	1 097 253,76
g.	z tytułu wynagrodzeń	890 589,17	821 563,41
h.	inne	43 265,51	43 057,82
<b>3.</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 598 941,08</b>	<b>6 019 041,83</b>
<b>1.</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>		
<b>2.</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 598 941,07</b>	<b>6 019 041,83</b>
	- długoterminowe		

	- krótkoterminowe	6 598 940,87	6 019 041,83
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>26 447 072,83</b>	<b>28 866 130,41</b>



## 3.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.03.2020

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>735 918,00</b>	<b>5 378 142,71</b>	<b>200 641,86</b>	<b>7 597 949,25</b>	<b>13 912 651,82</b>
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.					
Przekazanie na wypłatę dywidendy					
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				-1 391 574,29	-1 391 574,29
<b>Saldo na dzień 31.03.2020</b>	<b>735 918,00</b>	<b>5 378 142,71</b>	<b>200 641,86</b>	<b>6 206 374,96</b>	<b>12 521 077,52</b>

## 3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 31.03.2021

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>735 918,00</b>	<b>5 378 142,71</b>	<b>200 641,86</b>	<b>0,0</b>	<b>7 055 611,74</b>	<b>13 370 314,31</b>
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji						
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia		- 3 350 000,00		3 350 000,00		
Skup akcji własnych						
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		- 409 036,98			409 036,98	
Przekazanie na wypłatę dywidendy						
Korekty konsolidacyjne						
Straty z lat ubiegłych						
Zysk/strata okresu					- 246 920,36	- 246 920,36
<b>Saldo na dzień 31.03.2021</b>	<b>735 918,00</b>	<b>1 619 105,73</b>	<b>200 641,86</b>	<b>3 350 000,00</b>	<b>7 217 728,36</b>	<b>13 123 393,95</b>

## 3.6 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021

	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2021 – 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 391 574,29	- 246 920,36
Zysk (strata) netto	-602 268,09	746 771,15
Korekty razem		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 993 842,38</b>	<b>499 850,79</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	116 000,00	0,0
Wydatki	67 723,30	80 725,30
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)</b>	<b>48 276,70</b>	<b>- 80 725,30</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	1 591 661,18
Wydatki	13 206,64	6 068,25
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)</b>	<b>-13 206,64</b>	<b>1 585 592,93</b>
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	-1 958 772,32	2 004 718,42
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 958 772,32	2 004 718,42
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 885 106,42</b>	<b>17 206 716,65</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>10 926 334,10</b>	<b>19 211 435,07</b>

## 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021

AKTYWA		Stan na 31.03.2020 r.	Stan na 31.03.2021 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15 380 086,96</b>	<b>11 877 084,36</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>25 966,50</b>	<b>19 013,28</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	25 966,50	19 013,28
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>153 473,93</b>	<b>75 848,87</b>
<b>1.</b>	<b>Środki trwałe</b>		<b>75 848,87</b>
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	116 374,08	67 524,00
d.	Środki transportu	37 099,85	8 324,87
e.	Inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>106 597,81</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		106 597,81
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>15 121 975,53</b>	<b>11 564 936,40</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 121 975,33	11 564 936,40
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	15 121 975,33	11 564 936,40
	- udziały lub akcje	15 121 975,33	11 564 936,40
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>78 671,00</b>	<b>110 688,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 671,00	110 688,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 683 623,59</b>	<b>80180322,03</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>58 259,71</b>	<b>0,0</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	58 259,71	

5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 296 780,88</b>	<b>758 564,18</b>
<b>1.</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>149 801,46</b>	<b>363,48</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	149 801,46	363,48
	- do 12 miesięcy	149 801,46	363,48
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	
b.	inne	0,0	
<b>2.</b>	<b>Należności krótkoterminowe od pozost. jednostek</b>	<b>2 146 979,42</b>	<b>758 200,70</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 375 059,83	579 059,07
	- do 12 miesięcy	1 375 059,83	579 059,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	660 837,60	169 423,00
c.	inne	111 081,99	9 718,63
d.	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 705 915,01</b>	<b>3 923 252,13</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 705 915,01</b>	<b>3 923 252,13</b>
a.	W jednostkach powiązanych	392 920,49	
	- udzielone pożyczki	392 920,49	
b.	W jednostkach pozostałych	0,0	
	- udzielone pożyczki	0,0	
c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 312 994,52	3 923 252,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 262 994,52	3 923 252,13
	- inne środki pieniężne	1 050 000,00	
	- inne aktywa pieniężne		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>622 667,99</b>	<b>115 187,72</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>1 904,00</b>	<b>3 221 318,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 065 614,55</b>	<b>19 895 406,39</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 31.03.2020 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2021 r.</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>16 377 544,10</b>	<b>12 908 915,56</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>735 918,00</b>	<b>735 918,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych</b>	<b>0,0</b>	<b>3 350 000,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 453 762,85</b>	<b>2 318 259,99</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>6 979 415,98</b>	<b>6 979 415,98</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>200 593,92</b>	<b>200 593,92</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>1 810 720,97</b>	<b>623 035,02</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-802 867,62</b>	<b>- 1 298 307,35</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 688 070,45</b>	<b>6 986 490,83</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>197 473,75</b>	<b>175 953,20</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 327,00	4 098,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	178 146,75	171 855,20
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	178 146,75	171 855,20
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek		
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	inne		
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 570 511,82</b>	<b>6 697 126,00</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1 853 651,94</b>	<b>1 915 771,37</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	365 462,84	333 857,25
	- do 12 miesięcy	365 462,84	333 857,25
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	
b.	inne	1 488 189,10	1 581 914,12
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 716 859,88</b>	<b>4 781 354,63</b>
a.	kredyty i pożyczki	0,0	0,0
b.	subwencja PFR		3 427 992,50
c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
d.	inne zobowiązania finansowe	74 914,05	0,0
e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	789 596,15	596 821,67
	- do 12 miesięcy	789 596,15	596 821,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
f.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
g.	zobowiązania wekslowe		
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	409 100,47	338 840,12
h.	z tytułu wynagrodzeń	431 002,15	386 145,43
i.	inne	12 247,06	31 554,91
<b>3.</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>920 084,88</b>	<b>113 411,63</b>
<b>1.</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>		

<b>2.</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>920 084,88</b>	<b>113 411,63</b>
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	920 084,88	113 411,63
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>21 065 614,55</b>	<b>19 895 406,39</b>

#### 4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.-03.2021

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2020 r. – 31.03.2020 r.	01.01.2021 r. - 31.03.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 698 529,45</b>	<b>1 602 781,88</b>
	- od jednostek powiązanych	25 130,26	3 851,61
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	5 698 529,45	1 602 781,88
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 509 037,23</b>	<b>2 908 584,67</b>
I.	Amortyzacja	48 352,50	64 710,00
II.	Zużycie materiałów i energii	207 074,56	59 436,54
III.	Usługi obce	3 471 041,99	994 549,64
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	68 168,62	30 753,81
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	1 867 450,94	1 412 664,36
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	243 462,98	197 039,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	603 485,64	149 431,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-810 507,78</b>	<b>- 1 305 802,79</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>167,69</b>	<b>10 406,92</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	167,69	10 406,92
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 348,04</b>	<b>2 142,64</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1 348,04	2 142,64
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-811 688,13</b>	<b>- 1 297 538,51</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 705,38</b>	<b>0,0</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	152,04	0,0
	- od jednostek powiązanych		

III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	9 553,34	0,0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>884,87</b>	<b>768,84</b>
I.	Odsetki, w tym:	302,59	153,01
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	582,28	615,83
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-802 867,62</b>	<b>- 1 298 307,35</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-802 867,62</b>	<b>- 1 298 307,35</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-802 867,62</b>	<b>- 1 298 307,35</b>

#### 4.3 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2020 i 01.01 – 31.03.2021

	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2021- 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-802 867,62	- 1 298 307,35
Korekty razem	-1 464 444,14	- 304 823,44
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 267 311,76</b>	<b>- 1 603 130,79</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 608 000,00	21 567,13
Wydatki	0,0	43 973,68
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 608 000,00</b>	<b>- 22 406,55</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	1 591 661,18
Wydatki	20 560,00	0,0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/- II)</b>	<b>- 20 560,00</b>	<b>1 591 661,18</b>
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 679 871,76	- 33 876,16
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-679 871,76	- 33 876,16
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 992 866,28</b>	<b>3 957 128,29</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>2 312 994,52</b>	<b>3 923 252,13</b>



## 5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W I KWARTALE 2021 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Sytuacja finansowa Grupy PTWP jest stabilna.

Istotnym czynnikiem, który miał wpływ na wyniki finansowe oraz działalność grupy PTWP w I kwartale 2021 r. była nadal epidemia koronawirusa COVID-19. Przez wzgląd na obowiązujące ograniczenia m.in. dla działalności związanej z organizacją, promocją lub zarządzaniem targami, konferencjami i innymi imprezami, doszło do spadku przychodów PTWP S.A. oraz Grupy PTWP w tym obszarze.

Podjęte przez Zarząd w 2020 r. działania redukujące koszty działalności, a przede wszystkim działania w zakresie zwiększenia udziału usług on-line w ofercie spółek Grupy PTWP i ich efektywnej sprzedaży, pozwoliły jednak ograniczyć wpływ ww. spadków przychodów na ogólną sytuację finansową grupy PTWP i uniknąć jej destabilizacji. Wynik Grupy PTWP za I kwartał 2021 r. zamknął się więc kwotą: -246.920,36 zł, ebitda wyniosła 371.631,43 zł.

Emitent informuje również, że w I kwartale 2021 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne:

- w dniu 9 lutego 2021 r. PTWP SA otrzymała subwencję finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 14 stycznia 2021 r. programu rządowego Tarcza Finansowa 2.0. PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm w wysokości 1 591 661,18 zł.
- w dniu 9 marca 2021 r. Zarząd PTWP SA opublikował ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 7 kwietnia 2021 r., które w związku z ww. skupem akcji własnych oraz z uwzględnieniem rekomendacji Zarządu Spółki z dnia 8 marca 2021 r. co do przeznaczenia skupionych akcji własnych do umorzenia podjęto w wyznaczonej dacie uchwałę w sprawie umorzenia nabytych 292 674 akcji własnych, uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 146 337,00 zł (słownie: sto czterdzieści sześć tysięcy trzysta trzydzieści siedem złotych zero groszy) odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych Spółki, tj. z kwoty 735 918,00 zł (słownie: siedemset trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych zero groszy) do kwoty 589 581,00 zł (pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden złotych) oraz w sprawie odpowiedniej zmiany statutu w ww. zakresie.

Emitent informuje również, że po zakończeniu I kwartału 2021 r.:

- w kwietniu 2021 r. Spółka zależna Emitenta - PTWP Event Center Sp. z o.o., otrzymała decyzję zmieniającą decyzję Ministra Zdrowia z dnia 26 października 2020 r. dotyczącą polecenia udostępnienia obiektu MCK będącego własnością Miasta Katowice, na potrzeby organizacji szpitala tymczasowego przez tymczasową komórkę organizacyjną SPZPZ MSWiA w Katowicach i w związku z epidemią COVID-19. Zmiana ww. decyzji polega na poleceniu przedłużenia okresu udostępnienia ww. obiektu z dnia 30 kwietnia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.
- w dniu 6 maja 2021 r. Emitent powziął informację o wykreśleniu przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego jednej ze spółek zależnych Emitenta, tj. Publikator sp. z o. o. w likwidacji, w której Emitent posiadał 100% udziałów. O otwarciu likwidacji ww. spółki oraz przyczynach jej rozwiązania Emitent informował w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 27 kwietnia 2020 roku.

Spółki grupy PTWP wraz z rozwojem sytuacji wdrażają nadal strategię optymalizacyjną, przede wszystkim w zakresie zwiększanie udziału sprzedaży usług on-line w przychodach (subskrypcje, eventy on-line lub hybrydowe), opracowania i wdrożenia nowych

produktów/usług w sieci Internet lub poszukiwania nowych technologii całkowicie niezależną działalność spółek od skutków pandemii lub podobnych zdarzeń.

Pomimo stopniowego wdrażania ww. działań i przyznania subwencji finansowej PFR, PTWP spodziewa się, że skutki epidemii koronawirusa mogą mieć nadal wpływ na wyniki finansowe spółek z Grupy Kapitałowej, przede wszystkim spółki zależnej PTWP Event Center sp. o.o., która realizuje umowę koncesyjną na zarządzanie Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach \_MCK\_ i Halą Widowiskowo –Sportową "Spodek", a przychody z koncesji bardzo mocno zależą od możliwości organizacji imprez z udziałem publiczności w określonym obiekcie.

Równocześnie PTWP wskazuje, że nie jest w stanie dokonać pełnego oszacowania dalszego wpływu, jaki pandemia COVID-19 i decyzje władz państwowych będzie mieć na przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Czynniki te pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta.

PTWP i spółki w grupie PTWP zamierzają na bieżąco monitorować sytuację epidemiologiczną w kraju i analizować jej wpływ na obszary działalności istotne dla spółek, przede wszystkim jednak skupiać się na kontynuowaniu strategii wdrażania nowych rozwiązań technologicznych i usług internetowych m.in. zmniejszających potencjalny negatywny wpływ epidemii na działalność Grupy Kapitałowej.

## 6. STRATEGIA ROZWOJU

### Strategia rozwoju

Ograniczenia wprowadzone w związku z epidemią COVID-19 stanowią aktualnie główny czynnik wpływający na strategię rozwoju Grupy kapitałowej Emitenta.

Zasadniczo, Grupa Kapitałowa PTWP w 2021 r. zamierza nadal rozwijać swoją działalność w oparciu o cztery komplementarne obszary działalności:

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

Ze względu na ograniczenia wynikające ze stanu epidemii jak również udostępnienia MCK na potrzeby organizacji szpitala tymczasowego przez komórkę organizacyjną SPZPZ MSWiA w Katowicach działalność Grupy Kapitałowej w zakresie organizacji konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych, jak również zarządzania infrastrukturą obiektów MCK/Spodek jest aktualnie limitowana ale spółki Grupy PTWP podejmują działania w zakresie wdrożenia nowych rozwiązań technologicznych lub usług internetowych, które uniezależnią ich działalność od zdarzeń tego typu (np. rozwinięcie potencjału do organizacji eventów on-line lub w formule hybrydowej, rozwiązywania w zakresie streamingu i nowych produktów on-line).

Analiza tendencji rynkowych prowadzi do wniosku, że powyższe działania są właściwym kierunkiem rozwoju, niezależnie nawet od sytuacji epidemiologicznej. Wiele obszarów branży medialnej zwraca się w kierunku internetu i technologii mobilnych. Emitent na bieżąco obserwuje też wyraźny wzrost zainteresowania użytkowników i klientów internetowymi serwisami biznesowymi i branżowymi, na których klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Potwierdza to słuszność przyjętej strategii.

W związku z tym Emitent uważa, że głównym kierunkiem rozwoju dla Grupy PTWP i Spółki PTWP Online powinien być internet.

Głównym celem jest aktualnie obniżenie kosztów funkcjonowania firmy i dostosowanie ich do aktualnej sytuacji rynkowej.

Niezależnie od powyższego, Spółki Grupy Kapitałowej będzie poszukiwać nowych źródeł przychodów.

**Projekty rozwojowe**

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

1. Prasa/Internet/konferencje online
2. Rozwój organiczny w ramach dotychczasowych segmentów działalności.
3. Nowe projekty internetowe – planowane uruchomienie kolejnych serwisów internetowych.
4. Płatny dostęp do zasobów.

**7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2021 rok.

**8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH**

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 86,7 etatów

Grupa Kapitałowa PTWP – 157,15 etatów

**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 maja 2021 rok