

**Raport**  
**ARENA.PL S.A.**  
**za III kwartał 2020 r.**

## 1. Podstawowe informacje o Spółce oraz o spółce zależnej objętej konsolidacją

<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	00-102 Warszawa, ul. Marszałkowska 111
<b>Biuro Zarządu:</b>	ul. Kościelna 37; 60-537 Poznań
<b>Numer telefonu:</b>	61 669 444 055
<b>Adres e-mail:</b>	kontakt@arenaplsa.pl
<b>Strona www:</b>	www.arena.pl
<b>REGON:</b>	141091358
<b>NIP:</b>	5242622771
<b>KRS:</b>	0000296255

### Miejsce rejestracji Spółki oraz numer KRS

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi spółka akcyjna powstaje z momentem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS. Wpis Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 stycznia 2008 roku pod numerem 0000296255.

### Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 2020 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 30.973.515. i jest opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składa się 61.947.030 akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja. Na dzień 30 września 2020 r., struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji/głosów	udział w kapitale/ ogólnej liczbie głosów
LMB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (LMB FIZAN)	29.653.221	47,87 %
FR Finance S.A. (podmiot zależny od LMB FIZAN)	13.800.000	22,28%
E- Commerce Investment sp. Z o.o. (podmiot zależy od LMB FIZAN)	6.691.407	10,80%
January Ciszewski	4.106.536	6,63%
Pozostali akcjonariusze	7.695.866	12,42 %
<b>łącznie</b>	<b>61.947.030</b>	<b>100%</b>

## **Informacje o podmiocie zależnym (Arena.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu)**

Emitent posiada 50.100 udziałów (100%) w spółce Arena.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Kościelna 37, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000414789.

Funkcję Prezesa Zarządu Arena.pl sp. z o.o. pełni Maria Bogajewska. W dniu 10 listopada 2020 r. w skład Zarządu Arena.pl sp. z o.o. powołani zostali Bartosz Berliński na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Marketingu oraz Kamil Bednarek na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. IT.

Arena.pl sp. z o.o. prowadzi platformę handlową typu marketplace pod adresem: [www.arena.pl](http://www.arena.pl). Platforma umożliwia jej użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupy w niskich cenach przy użyciu komputera, tableta i telefonu. Arena.pl działa na rynku e – commerce, który jest jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się gałęzi gospodarki.

Na portalu działają wyłącznie profesjonalni, zweryfikowani przez zespół arena.pl sprzedawcy. Na arena.pl obecnie nie ma możliwości promocji produktów. Sprzedawcy płacą wyłącznie prowizję za sprzedaż towarów. Arena.pl nie pobiera opłat za wystawienie towaru a prowizja ze sprzedaży jest niższa od wyznaczonej przez głównego konkurenta – [allegro.pl](http://allegro.pl). Serwis ma potencjał zostać realną konkurencją dla liderów rynku w segmencie internetowych serwisów zakupowych.

Technologicznie platforma została stworzona przez zespół specjalistów IT mających doświadczenie zdobyte w takich firmach jak: Walutomat, Allegro czy PayU. Arena.pl może obsłużyć ruch generujący obrót w wartości ok. 500-600 mln zł. rocznie, bez dodatkowych nakładów i kosztów osobowych. Skalowanie oraz raportowanie nie wymaga dodatkowego nakładu pracy.

Platforma charakteryzuje się:

- Nowoczesną integracją sklepów z arena.pl przez API (Interfejs Programowania Aplikacji) – pełną automatyzacją przesyłania danych między platformą a sklepem;
- Integracją z arena.pl poprzez API z największymi platformami sklepowymi w tym: BaseLinker, IAI. Platformy te umożliwiają zintegrowanie 15 tysięcy nowych sklepów (50% wszystkich sklepów internetowych w Polsce);
- Nowoczesnymi sposobami płatności i ratami z PayU i Przelewy24.

Na dzień sporządzenia raportu liczba zarejestrowanych sklepów wynosi około 6.950, liczba aktywnych sklepów około 2.800, zaś liczba zarejestrowanych towarów to ponad 7 mln. Priorytetem dla spółki jest maksymalizacja wartości GMV w zbliżającym się okresie świątecznym.

## **Organy Spółki**

### **Zarząd**

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Maria Bogajewska. W dniu 10 listopada 2020 r. do Zarządu powołani zostali również Bartosz Berliński oraz Kamil Bednarek.

## **Rada Nadzorcza**

W III kwartale 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Dulnik
- Janusz Kraśniak
- Piotr Krupa
- Dariusz Truszkowski (do 15 lipca 2020 r.)

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Dulnik
- Janusz Kraśniak
- Piotr Krupa
- Paweł Turno

## **2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu**

### ***Wartości niematerialne i prawne***

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

### ***Środki trwałe***

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji. W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

***Należności***

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

***Zobowiązania***

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

***Inwestycje długoterminowe***

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie

szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

### ***Inwestycje krótkoterminowe***

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych. Źródłem dodatkowych wyjaśnień lub interpretacji jest MSR nr 32 (Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja), MSR 39 (Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

Najważniejsze składniki aktywów i pasywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

- udziały w jednostkach,
- akcje innych jednostek,
- obligacje wyemitowane przez inne jednostki,
- inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki,
- należności z tytułu pożyczek,
- instrumenty pochodne, np.:
  - opcje,
  - kontrakty terminowe typu forwards, futures,
  - kontrakty typu swap,
- wbudowane instrumenty pochodne,
- inne składniki aktywów finansowych, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu należności.
- zobowiązania z tytułu pożyczek,
- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji,
- inne zobowiązania finansowe, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowym jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka, realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

### **Podział instrumentów finansowych dla celów wyceny bilansowej**

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzytelności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną.

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw celem ich późniejszego zbycia i uzyskania w ten sposób korzyści ekonomicznych, Spółka nie może jednoznacznie stwierdzić, iż taka transakcja zostanie przeprowadzona w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia inwestycji. Celem przedstawienia treści ekonomicznej operacji, zgodnie z zasadą wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, Spółka prezentuje tego typu inwestycje jako składnik aktywów obrotowych.

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

### ***Rezerwy na zobowiązania***

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,

kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

### ***Środki pieniężne***

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### ***Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów***

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki i zużycie składników majątkowych dotyczących miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

### ***Kapitały własny***

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego) z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjonariuszom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Spółka tworzy obowiązkowo kapitał zapasowy za pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

### ***Podatek dochodowy***



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

#### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego obowiązującego w danym roku podatkowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

#### ***Przychody i zyski***

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

#### ***Koszty i straty***

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

#### ***Wynik finansowy***

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,

- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

### 3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

#### *Rachunek zysków i strat*

LP. WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>11 495,90</b>	<b>0,00</b>	<b>3 200,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	11 495,90	0,00	3 200,00
2. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>103 147,89</b>	<b>176 432,29</b>	<b>7 330,24</b>	<b>44 755,94</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zużycie materiałów i energii	436,66	12 404,40	0,00	0,00
3. Usługi obce	50 235,16	82 185,18	6 980,24	29 286,79
4. Podatki i opłaty, w tym:	39 571,00	39 571,00	350,00	13 713,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	11 485,00	36 658,13	0,00	1 500,00
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	3 971,29	0,00	256,15
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 420,07	1 642,29	0,00	0,00
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-103 147,89</b>	<b>-164 936,39</b>	<b>-7 330,24</b>	<b>-41 555,94</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>8 255,71</b>	<b>0,00</b>	<b>770,67</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	0,00	8 255,71	0,00	770,67
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>14 855,20</b>	<b>215 735,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Darowizna	14 760,00	215 639,89	0,00	0,00
4. Inne koszty operacyjne	95,20	95,20	0,00	0,00
<b>F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-118 003,09</b>	<b>-372 415,77</b>	<b>-7 330,24</b>	<b>-40 785,27</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>42 909,13</b>	<b>922 248,68</b>	<b>3 108,01</b>	<b>9 404,72</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	26 789,48	53 784,95	3 108,01	9 404,72
- od jednostek powiązanych	26 328,13	51 750,00	0,00	1 977,90
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	852 344,08	0,00	0,00
5. Inne	16 119,65	16 119,65	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>18 676,83</b>	<b>224 030,08</b>	<b>133 973,03</b>	<b>722 007,56</b>
1. Odsetki, w tym:	84,33	224 023,50	133 973,03	636 954,66
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	86 732,79	487 572,57
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	6,58	6,58	0,00	82 852,80
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	18 585,92	0,00	0,00	2 200,10
4. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk/Strata brutto</b>	<b>-93 770,79</b>	<b>325 802,83</b>	<b>-138 195,26</b>	<b>-753 388,11</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>330,00</b>	<b>129 923,00</b>	<b>112 391,00</b>	<b>63 843,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk/Strata netto</b>	<b>-94 100,79</b>	<b>195 879,83</b>	<b>-250 586,26</b>	<b>-817 231,11</b>

## Bilans

AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>41 633 677,83</b>	<b>30 615 523,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00

3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a.	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c.	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d.	środki transportu	0,00	0,00
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>41 298 184,83</b>	<b>30 333 000,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	41 298 184,83	30 333 000,00
a.	w jednostkach powiązanych	41 298 184,83	30 333 000,00
-	udziały i akcje	40 556 000,00	30 333 000,00
-	inne papiery wartościowe	742 184,83	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>335 493,00</b>	<b>282 523,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335 493,00	282 523,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 993 816,05</b>	<b>2 055 856,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>750 724,94</b>	<b>1 662 572,51</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	742 184,83
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	742 184,83
2.	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	750 724,94	920 387,68
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	117 963,71	130 811,86
c.	inne	632 761,23	789 575,82
d.	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 239 183,05</b>	<b>389 950,43</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 239 183,05	389 950,43
a.	w jednostkach powiązanych	4 034 524,61	285 670,39
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	4 034 524,61	285 670,39
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	1 191 553,71	80 223,07
-	udziały i akcje	1 100 307,09	38 899,97
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	91 246,62	41 323,10
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 104,73	24 056,97
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	13 104,73	24 056,97
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 908,06</b>	<b>3 333,38</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>692 000,00</b>	<b>692 000,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>48 319 493,88</b>	<b>33 363 379,32</b>

P A S Y W A		30.09.2020	30.09.2019
		PLN	PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>A.</b>		<b>45 372 835,18</b>	<b>23 629 279,73</b>
I.	Kapitał podstawowy	30 973 515,00	19 485 224,00
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	7 405 336,38	7 405 336,38
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	5 346 200,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	10 223 000,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	10 223 000,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-3 424 896,03	-2 444 049,54
VI.	Zysk ( strata) netto	195 879,83	-817 231,11
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 946 658,70</b>	<b>9 734 099,59</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	399 947,00	273 690,00
	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	311 634,00	150 095,00
	2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	88 313,00	123 595,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	88 313,00	123 595,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	969 935,77	8 573 620,35
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	5 547 496,13
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	969 935,77	3 026 124,22
	a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	969 935,77	3 026 124,22
	c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e. inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 576 775,93	886 789,24
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	207 000,00	20 107,73
	a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b. inne	207 000,00	20 107,73
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 369 775,93	866 681,51
a.	kredyty i pożyczki	90 443,06	782 919,67
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	60 563,01	41 640,92
-	do 12 miesięcy	60 563,01	41 640,92
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	0,00	2 646,52
h.	z tytułu wynagrodzeń	8 619,86	39 474,40
i.	inne	1 210 150,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00

<b>Pasywa</b>		
<b>razem</b>	<b>48 319 493,88</b>	<b>33 363 379,32</b>

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019
		PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>33 688 664,35</b>	<b>10 446 310,84</b>
	korekty błędów	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>33 688 664,35</b>	<b>10 446 310,84</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>19 485 224,00</b>	<b>10 831 224,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>11 488 291,00</b>	<b>8 654 000,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	11 488 291,00	8 654 000,00
	wydania udziałów (emisji akcji)	11 488 291,00	8 654 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>30 973 515,00</b>	<b>19 485 224,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>2 059 136,38</b>

<b>2.1</b>	<b>Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>5 346 200,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 346 200,00
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	5 346 200,00
	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	z przeznaczenia różnic z aktualizacji wyceny sprzedanego środka trwałego na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>7 405 336,38</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>10 223 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	zbycie środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>10 223 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 444 049,54</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 444 049,54</b>	<b>-1 863 295,69</b>
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-2 444 049,54</b>	<b>-1 863 295,69</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-980 846,49	-580 753,85
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-3 424 896,03</b>	<b>-2 444 049,54</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>195 879,83</b>	<b>-817 231,11</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	195 879,83	-817 231,11
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>45 372 835,18</b>	<b>23 629 279,73</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>45 372 835,18</b>	<b>23 629 279,73</b>



## Przepływy środków pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-94 100,79</b>	<b>195 879,83</b>	<b>-250 586,26</b>	<b>-817 231,11</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>57 903,39</b>	<b>-345 203,28</b>	<b>279 305,74</b>	<b>832 270,05</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-16 119,65	-16 119,65	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	83 199,05	174 378,04	130 865,02	627 549,94
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 592,50	-852 337,50	85 052,90	85 052,90
5. Zmiana stanu rezerw	-13 970,00	117 528,00	-255,00	17 885,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	94 338,76	-94 025,43	-1 676 603,94	-923 164,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-110 228,25	365 595,32	2 176 675,98	985 932,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 090,98	-40 222,06	114 645,98	37 124,62
10. Inne korekty	0,00	0,00	-551 075,20	1 889,11
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-36 197,40</b>	<b>-149 323,45</b>	<b>28 719,48</b>	<b>15 038,94</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>32 579,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	32 579,65	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	32 579,65	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-1 958 907,26</b>	<b>-3 389 418,25</b>	<b>-260 188,13</b>	<b>-376 157,84</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-1 958 907,26	-3 389 418,25	-260 188,13	-376 157,84
a) w jednostkach powiązanych	-1 958 907,26	-3 389 418,25	-260 188,13	-376 157,84
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 958 907,26</b>	<b>-3 356 838,60</b>	<b>-260 188,13</b>	<b>-376 157,84</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 050 000,00</b>	<b>12 569 291,00</b>	<b>255 000,00</b>	<b>385 000,00</b>

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	50 000,00	11 488 291,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	81 000,00	255 000,00	385 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>-9 106 499,58</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	-1 297 360,09	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-7 805 000,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	-4 139,49	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 050 000,00</b>	<b>3 462 791,42</b>	<b>255 000,00</b>	<b>385 000,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-945 104,66</b>	<b>-43 370,63</b>	<b>23 531,35</b>	<b>23 881,10</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>-945 104,66</b>	<b>-43 370,63</b>	<b>23 531,35</b>	<b>23 881,10</b>
	z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>958 209,39</b>	<b>56 475,36</b>	<b>525,62</b>	<b>175,87</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>13 104,73</b>	<b>13 104,73</b>	<b>24 056,97</b>	<b>24 056,97</b>

- ograniczonej możliwości dysponowania

#### 4. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

##### *Rachunek zysków i strat*

LP. WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>87 568,82</b>	<b>325 013,19</b>	<b>103 086,00</b>	<b>342 770,63</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	87 568,82	325 013,19	103 086,00	342 770,63
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>897 120,45</b>	<b>2 272 148,91</b>	<b>1 494 857,63</b>	<b>4 668 790,77</b>
I. Amortyzacja	383 234,88	1 149 876,76	384 609,51	1 157 263,49
II. Zużycie materiałów i energii	1 446,02	13 923,92	231,71	1 015,84
III. Usługi obce	320 599,36	756 448,17	223 371,53	609 238,39
IV. Podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy	39 886,00	41 061,80	777,00	27 138,98
V. Wynagrodzenia	68 702,54	192 226,89	42 326,60	286 432,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 504,33	24 719,94	6 147,94	52 001,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	74 747,32	93 891,43	837 393,34	2 535 700,55

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-809 551,63</b>	<b>-1 947 135,72</b>	<b>-1 391 771,63</b>	<b>-4 326 020,14</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>33 244,70</b>	<b>77 374,54</b>	<b>1 799,77</b>	<b>95 968,23</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	391,04	0,00	9 910,68
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 936,40	12 167,30	1 230,00	8 865,96
IV.	Inne przychody operacyjne	25 308,30	64 816,20	569,77	77 191,59
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>42 719,65</b>	<b>257 839,70</b>	<b>218 126,53</b>	<b>260 855,38</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	9 904,51	107 949,96	135 374,39
III.	Darowizna	14 760,00	215 639,89	110 176,57	125 480,99
III.	Inne koszty operacyjne	27 959,65	32 295,30		
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-819 026,58</b>	<b>-2 127 600,88</b>	<b>-1 608 098,39</b>	<b>-4 490 907,29</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>23 660,92</b>	<b>891 584,52</b>	<b>8 210,03</b>	<b>28 842,43</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 541,27	23 120,79	8 210,03	28 842,43
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze bycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	852 344,08	0,00	0,00
V.	Inne	16 119,65	16 119,65	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>81 013,14</b>	<b>387 121,71</b>	<b>188 415,05</b>	<b>889 714,23</b>
I.	Odsetki, w tym:	48 230,30	372 249,36	188 158,85	803 614,69
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	84 803,09	484 724,95
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	82 852,80
	w jednostkach powiązanych	6,58	6,58	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	32 776,26	14 865,77	0,00	2 200,10
IV.	Inne	0,00	0,00	256,20	1 046,64
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności gospodarczej</b>	<b>-876 378,80</b>	<b>-1 623 138,07</b>	<b>-1 788 303,41</b>	<b>-5 351 779,09</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>66 958,06</b>	<b>200 874,18</b>	<b>65 676,81</b>	<b>197 030,43</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	66 958,06	200 874,18	65 676,81	197 030,43
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>				

N.	Zysk (strata) brutto	-943 336,86	-1 824 012,25	-1 853 980,22	-5 548 809,52
O.	Podatek dochodowy	330,00	129 923,00	112 391,00	63 843,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto	-943 666,86	-1 953 935,25	-1 966 371,22	-5 612 652,52

## Bilans

AKTYWA	30-09-2020	30-09-2019	
	PLN	PLN	
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>16 774 419,89</b>	<b>18 741 556,07</b>	
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>11 182 956,44</b>	<b>12 711 872,15</b>	
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 180 230,27	12 707 658,98
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 726,17	4 213,17
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>4 203 191,68</b>	<b>4 474 867,67</b>	
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	4 203 191,68	4 474 867,67
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>1 371,77</b>	<b>8 492,92</b>	
1.	Środki trwałe	1 371,77	8 492,92
a.	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c.	urządzenia techniczne i maszyny	1 371,77	8 492,92
d.	środki transportu	0,00	0,00
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>30 000,00</b>	<b>36 500,00</b>	
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	30 000,00	36 500,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

a.	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 356 900,00</b>	<b>1 509 823,33</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 356 390,00	1 509 116,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	510,00	707,33
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 801 308,84</b>	<b>2 522 143,26</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>987 506,34</b>	<b>986 519,57</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	987 506,34	986 519,57

a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
-	do 12 miesięcy	44 181,85	64 440,90
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	281 110,91	130 811,86
c.	inne	662 213,58	791 266,81
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 735 520,53</b>	<b>611 835,04</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 735 520,53	611 835,04
a.	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach	1 722 274,46	582 778,07
-	udziały i akcje	1 100 307,09	38 899,97
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	621 967,37	543 878,10
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 246,07	29 056,97
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	13 246,07	29 056,97
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>78 281,97</b>	<b>923 788,65</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>19 575 728,73</b>	<b>21 263 699,33</b>

P A S Y W A	30-09-2020	30-09-2019	
	PLN	PLN	
<b>KAPITAŁ</b>			
<b>A. WŁASNY</b>	<b>12 066 855,72</b>	<b>4 231 739,78</b>	
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>30 973 515,00</b>	<b>19 485 224,00</b>	
<b>II. Kapitał zapasowy w tym:</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>7 405 336,38</b>	
-	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	<b>0,00</b>	<b>5 346 200,00</b>
<b>III. Kapitał z aktualizacji wyceny w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

	- tworzone zgodnie z umową / statutem spółki	0,00	0,00
	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
V.	Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-24 358 060,41	-17 046 168,08
VI.	Zysk ( strata) netto	-1 953 935,25	-5 612 652,52
VII.		0,00	0,00
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B.	<b>KAPITAŁY MNIejszości</b>	0,00	0,00
C.	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>I.</b>		
	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
	<b>II.</b>		
	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 508 873,01</b>	<b>17 031 959,55</b>
	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 428 751,73</b>	<b>1 502 553,24</b>
	1.		
	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 332 531,00	1 376 688,00
	2.		
	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 907,73	2 270,24
	-		
	długoterminowe	0,00	0,00
	-		
	krótkoterminowe	0,00	0,00
	3.		
	Pozostałe rezerwy	88 313,00	123 595,00
	-		
	długoterminowe	0,00	0,00
	-		
	krótkoterminowe	88 313,00	123 595,00
		<b>969 935,77</b>	<b>8 573 620,35</b>
	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		
	1.		
	Wobec jednostek powiązanych	969 935,77	8 573 620,35
	2.		
	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3.		
	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a.		
	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b.		
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c.		
	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d.		
	inne	0,00	0,00
	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 110 185,51</b>	<b>6 955 785,96</b>
	1.		
	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	20 107,73
	a.		
	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	-		
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	-		
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b.		
	inne	0,00	20 107,73

2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek,	5 110 185,51	6 935 678,23
a.	kredyty i pożyczki	2 626 868,48	3 652 500,31
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	207 000,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	1 005 156,90	2 803 186,76
-	do 12 miesięcy	1 005 156,90	2 803 186,76
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 239,59	247 892,88
h.	z tytułu wynagrodzeń	23 239,37	183 843,42
i.	inne	1 236 681,17	48 254,86
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00

**Pasywa razem**
**19 575 728,73**
**21 263 699,33**
**Zestawienie zmian w kapitałach własnych**

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2020	30.09.2019
		PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 532 499,97</b>	<b>-4 155 807,70</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 532 499,97</b>	<b>-4 155 807,70</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>19 485 224,00</b>	<b>10 831 224,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>11 488 291,00</b>	<b>8 654 000,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	11 488 291,00	8 654 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	11 488 291,00	8 654 000,00
	- emisji akcji podczas podwyższania kapitału	0,00	0,00



b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>30 973 515,00</b>	<b>19 485 224,00</b>
<b>2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- dopłaty do kapitału uchwalone lecz nie opłacone	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3 Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>2 059 136,38</b>
<b>4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>5 346 200,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 346 200,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	5 346 200,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
korekty kapitałowe przy konsolidacji	0,00	0,00
<b>4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>7 405 336,38</b>
<b>5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>7 Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-17 046 168,08</b>	<b>-4 911 140,74</b>
<b>8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu przeniesienie na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
<b>8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 911 140,74</b>
<b>8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-17 046 168,08</b>	<b>-4 911 140,74</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-17 046 168,08</b>	<b>-4 911 140,74</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-7 311 892,33	-12 135 027,34
- przeniesienia straty z lat ubiegłych	-7 311 892,33	-12 135 027,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-24 358 060,41</b>	<b>-17 046 168,08</b>

8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 953 935,25</b>	<b>-5 612 652,52</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 953 935,25	-5 612 652,52
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 066 855,72</b>	<b>4 231 739,78</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 066 855,72</b>	<b>4 231 739,78</b>

### Przepływy środków pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-943 666,86</b>	<b>-1 953 935,25</b>	<b>-1 966 371,22</b>	<b>-5 612 652,52</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 056 368,83</b>	<b>-1 059 623,50</b>	<b>1 776 356,75</b>	<b>5 024 655,64</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Amortyzacja	383 234,88	1 149 876,76	592 063,49	1 157 263,49
3. Odpisy wartości firmy	66 958,06	200 874,18	151 777,43	197 030,43
4. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-16 119,65	-16 119,65	0,00	0,00
6. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	138 949,97	318 596,98	389 122,75	745 922,75
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-852 337,50	-852 728,54	71 892,22	75 142,22
8. Zmiana stanu rezerw	-44 638,98	23 626,33	-428 577,56	-320 327,56
9. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu należności	9 982,59	-189 119,41	-2 483 007,17	-662 477,17
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 665 516,88	-1 755 527,82	2 161 278,95	1 235 878,95
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 338,68	111 525,82	1 977 510,42	2 578 033,42
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	864 780,00	-50 628,15	-655 703,78	18 189,11
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 000 035,69</b>	<b>-3 013 558,75</b>	<b>-190 014,47</b>	<b>-587 996,88</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 791,48</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	3 791,48
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	3 791,48
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-nabywanie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 791,48</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 050 000,00</b>	<b>12 569 291,00</b>	<b>213 498,05</b>	<b>607 180,77</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	50 000,00	11 488 291,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	81 000,00	213 498,05	607 180,77
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>-9 605 219,82</b>	<b>-500,00</b>	<b>-500,00</b>
1. Nabywanie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-1 796 073,74	-500,00	-500,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-7 805 000,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	-4 146,08	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 050 000,00</b>	<b>2 964 071,18</b>	<b>212 998,05</b>	<b>606 680,77</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-950 035,69</b>	<b>-49 487,57</b>	<b>22 983,58</b>	<b>22 475,37</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>-950 035,69</b>	<b>-49 487,57</b>	<b>22 983,58</b>	<b>22 475,37</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>963 281,76</b>	<b>62 733,64</b>	<b>6 073,21</b>	<b>6 581,42</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>13 246,07</b>	<b>13 246,07</b>	<b>29 056,79</b>	<b>29 056,79</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz przez Arena.pl sp. z o.o.

Emitent nie zatrudnił w okresie objętym raportem kwartalnym osób na podstawie umowy o pracę. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje na podstawie powołania. Na koniec III kwartału 2020 r. Arena.pl Sp. z o.o. zatrudniała 3 osoby na umowę o pracę. Znaczna część usług na rzecz Arena.pl Sp. z o.o. świadczonych jest na podstawie umów cywilno-prawnych.

#### **6. Informacje o grupie kapitałowej**

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest LMB Fundusz Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie.

#### **7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale.**

Na działalność w III kwartale 2020 r. oraz przyszłość grupy kapitałowej Arena.pl wpływ będzie miała pandemia koronawirusa COVID-19. Po wprowadzeniu stanu epidemii, Arena.pl sp. z o.o. zorganizowała akcję promocyjną dla sprzedawców pod nazwą „Bezpieczeństwo i higiena”. W ramach akcji czasowo została obniżona do zera prowizja na produkty ochrony zdrowia i higieny wystawiane w kategorii „Bezpieczeństwo i higiena”. Arena.pl podjęła również decyzję o zainicjowaniu akcji pod nazwą „Arena.pl na dobry początek”, dzięki której nowi sprzedawcy nie będą musieli płacić prowizji od sprzedaży na platformie Arena.pl, nawet przez dwa miesiące. Podjęte działania pozytywnie wpłynęły na liczbę aktywnych sprzedawców na platformie. Arena.pl, zorganizowała również akcje pod nazwą „Zacznijmy Działać”, której celem jest łączenie szpitali oraz darczyńców i dostawców, posiadających zasoby i towary potrzebne szpitalom. W ramach tej akcji, Arena.pl zakupiła środki dla Wielospecjalistycznego szpitala miejskiego im. J. Strusia Oddział Zakaźny w Poznaniu.

W III kwartale 2020 r. Arena.pl sp. z o.o. zawarła umowę z największym bankiem w Polsce PKO BP S.A. W ramach kooperacji uruchomiony został od dnia 1 października 2020 r. nowy projekt pod nazwą „Arena.pl z PKO Bank Polski na dobry początek”, który potrwa przez 2 miesiące. Projekt zaadresowany został do podmiotów korzystających z usług PKO BP zainteresowanych funkcjonowaniem i rozwojem na platformie marketplace arena.pl. Celem projektu jest popularyzacja sprzedaży online na platformie arena.pl wśród klientów PKO BP. Planowana jest również kolejna akcja marketingowa z PKO BP S.A..

Niezależnie od powyższego, obecnie spółka przygotowuje szereg nowych propozycji dla strategicznych partnerów, co powinno pozytywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. Celem popularyzacji platformy Arena.pl zawarto umowę sponsoringu z oszczepnikiem Cyprianem Mrzygłódem, młodzieżowym mistrzem Europy z roku 2019, który będzie promował platformę Arena.pl.

Kolejną okolicznością dającą szansę arena.pl na zwiększenie liczby sprzedawców są zmiany wprowadzane przez allegro.pl. w tym podwyższenie prowizji. Takie działania ze strony allegro.pl powodują poszukiwanie przez sprzedawców alternatywnych kanałów sprzedaży. Nastąpił znaczny przyrost sklepów, które składają wnioski rejestracyjne w celu rozpoczęcia sprzedaży przez arena.pl. W okresie od początku roku do 30 września 2020 roku zarejestrowało się ponad 850 sklepów.

W ramach działań marketingowych zintensyfikowane zostało prowadzenie działań w kanałach social media, ze szczególnym uwzględnieniem serwisu Facebook. Zwiększona została częstotliwość publikacji

postów, dodatkowo prowadzona była komunikacja bezpośrednio z klientami na grupie skupiającej sprzedawców e-commerce.

Spółka planuje podejmować dalsze działania zmierzające do pozyskania nowych sprzedawców, produktów, zwiększając atrakcyjność oferty na platformie.

Arena.pl w swojej strategii rozwoju przyjęła następujące założenia:

- dynamiczny, nisko kosztowy rozwój Arena.pl,
- aktywną współpracę ze sklepami, w celu pozyskania najbardziej atrakcyjnych ofert,
- koncentrację działań marketingowych na pozyskiwaniu dużej skali ruchu organicznego poprzez wdrożenie strategii content marketingowej oraz optymalizacji arena.pl pod kątem long tail SEO,
- wykorzystanie bezpłatnego ruchu w selekcji najbardziej wartościowych produktów do wykorzystania w działaniach płatnych (Google CPC oraz Facebook Ads),
- CRO (Conversion Rate Optimization), czyli optymalizację współczynnika konwersji oraz maksymalizacja wartości przychodu na użytkownika.

Spółka Arena.pl sp. z o.o. w IV kwartale 2020 r. planuje podjęcie kolejnych działań mających na celu poprawę funkcjonalności platformy Arena.pl sp. z o.o. oraz działań marketingowych, których efektem ma być m. in. odbudowanie ruchu organicznego na platformie. Spółka rozważa utworzenie specjalistycznych platform handlowych typu marketplace. Dodatkowo, w zakresie działań marketingowych, planowane jest uruchomienie płatnych kampanii marketingowych. Przede wszystkim będą to kampanie performance marketingowe, których celem będzie jak najwyższy ROAS (return on ad spend, czyli zwrot z inwestycji w reklamę). Kampanie będą wykorzystywać najskuteczniejsze produkty pod względem sprzedaży na platformie arena.pl.

Na wynik skonsolidowany osiągnięty w III kwartale znaczący wpływ miała amortyzacja platformy handlowej arena.pl.

#### **8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanie publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.**

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych na rok 2020.

**Maria Bogajewska**

Prezes Zarządu