

POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.  
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH



PTWP SA

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA I KWARTAŁ 2022**

—

Za okres od 1.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

# Spis treści

<b>1.</b>	Podstawowe informacje o spółce .....	<b>5</b>
<b>2.</b>	Wybrane dane finansowe.....	<b>10</b>
<b>3.</b>	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	<b>13</b>
<b>3.1</b>	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	<b>13</b>
<b>3.2</b>	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022	<b>16</b>
<b>3.3</b>	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021 i 31.03.2022 .....	<b>18</b>
<b>3.4.</b>	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 31.03.2021 .....	<b>23</b>
<b>3.5</b>	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2022 – 31.03.2022 .....	<b>24</b>
<b>3.6</b>	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022 .....	<b>25</b>
<b>4.</b>	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	<b>26</b>
<b>4.1</b>	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022.....	<b>26</b>
<b>4.2</b>	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022 .....	<b>30</b>
	(wariant porównawczy).....	<b>30</b>
<b>4.3</b>	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 31.03.2021.....	<b>32</b>
<b>4.4</b>	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2022– 31.03.2022.....	<b>33</b>
<b>3.5</b>	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022 .....	<b>34</b>
<b>5.</b>	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale 2022 roku oraz komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	<b>36</b>
<b>6.</b>	Strategia rozwoju.....	<b>38</b>
<b>7.</b>	Informacja dotycząca prognoz finansowych.....	<b>39</b>
<b>8.</b>	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych .....	<b>39</b>
<b>9.</b>	Oświadczenie zarządu .....	<b>39</b>

## Szanowni Akcjonariusze,

na wyniki finansowe wypracowane przez spółki Grupy PTWP w pierwszym kwartale 2022 r. kluczowy wpływ miał sezonowy charakter prowadzonej działalności. Pomimo wymagających i jednocześnie wyjątkowych pod pewnymi względami ostatnich dwóch lat naznaczonych pandemią oraz wybuchu wojny na Ukrainie w I kwartale 2022 r., Spółka sprostała nowym wyzwaniom. W I kwartale 2022 r. Grupa PTWP utrzymała wysoki poziom przychodów i nadal realizuje długoterminowe cele biznesowe, jednocześnie dokonując inwestycji rozwojowych. Dzięki sprawnemu przeprowadzeniu procesów restrukturyzacyjnych właściwie wykorzystaliśmy ożywienie na rynku, stwarzając możliwości do dalszego rozwoju.

W raportowanym kwartale wypracowaliśmy 13,98 mln zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego kwartału 2021 r. o ponad 4 mln zł. Wynika to przede wszystkim z ożywienia branży eventowej i zwiększenia udziału usług online w ofercie Spółek Grupy PTWP. Jednocześnie wzrost kosztów działalności operacyjnej, jak również podejmowane inwestycje spowodowały, że wynik raportowanego kwartału zakończył się stratą na poziomie 0,9 mln zł.

Jesteśmy liderem serwisów branżowych i sukcesywnie wzmocniliśmy swoją pozycję w poszczególnych sektorach. Miesięcznie nasze portale odwiedza już 12 mln unikalnych użytkowników. Osiągając te wyniki w marcu br. spółka, przekroczyła o 20 proc. cel rozwojowy na 2022 r., który zakładał osiągnięcie progu 10 mln UU miesięcznej liczby odwiedzin. Historyczne wyniki zdobyły między innymi portale takie jak: rynekzdrowia.pl, PulsHR.pl czy WNP.PL. W pierwszym kwartale br. poczyniliśmy inwestycje, których celem jest dalsze zwiększanie zasięgów portali poprzez atrakcyjne, specjalistyczne treści dostosowane do oczekiwań czytelników.

Inwestujemy konsekwentnie w rozbudowę segmentu digital. Wyniki portali Grupy PTWP osiągnięte w I kwartale 2022 r. są naturalną konsekwencją obranego kierunku rozwoju w tym obszarze. Zarówno sprzyjające zmiany w otoczeniu rynkowym, jak i zdolność ich przewidzenia oraz umiejętnego wykorzystania, przełożyły się na osiągnięte rezultaty.

Naturalnym krokiem rozwoju Grupy PTWP jest konwersja wysokich zasięgów portali na dochody z działalności w obszarze online. Inwestujemy w rozwiązania marketplace dostosowane do potencjału naszych serwisów. Nasz zespół tworzy ponad 200 osób, w tym dziennikarze i specjaliści z branży reklamowej oraz eventowej. W dalszym ciągu wzmocniamy zespół. W pierwszych miesiącach br. do naszych struktur dołączyły nowe osoby, które wesprą prace redakcji portali: rynekzdrowia.pl, WNP.PL, PropertyNews.pl.

W pierwszym kwartale br. w obiektach zarządzanych przez spółkę zależną PTWP Event Center sp. z o.o., tj. Międzynarodowym Centrum Kongresowym i Hali Widowiskowo-Sportowej „Spodek” w Katowicach, zaplanowane wydarzenia odbyły się zgodnie z harmonogramem, jednakże wpływ na frekwencję miały czynniki związane z pandemią (szczyt zachorowań odnotowany w styczniu

br.). W kalendarium znalazły się eventy takie jak: 4 Design Days, Intel Extreme Masters, Kongres Wyzwań Zdrowotnych, Targi Ślubne. Aktualnie w ww. obiektach organizowane są na bieżąco spotkania, imprezy biznesowe, na czele z XIV Europejskim Kongresem Gospodarczym, eventy charytatywne, sportowe oraz koncerty. Z wyprzedzeniem zappełniliśmy nasze kalendarium eventowe na 2022 i 2023 r. Jeszcze w tym roku czeka nas szereg spotkań branżowych, prestiżowe wydarzenia sportowe oraz niezwykle rozbudowane wydarzenie, jakim jest 11. sesja Światowego Forum Miejskiego pod egidą ONZ – WUF11 .

Analizując obecne wyniki finansowe, widzimy, że na ich ostateczną wartość wpływ miała sezonowość prowadzonej działalności oraz pandemia COVID-19 (styczeń, luty). Od stycznia br. notujemy również znaczący wzrost kosztów niezależnych od działań operacyjnych spółki (koszty energii i płace). Poczyniliśmy inwestycje rozwojowe w kadry i infrastrukturę IT, których efekty będą widoczne już w kolejnych kwartałach. Nieustannie dążymy do rozwoju segmentów działalności Grupy PTWP. Stawiamy przede wszystkim na skuteczne rozwiązania digitalowe, poszukujemy również nowych obszarów biznesu, które pozwolą na umocnienie naszej pozycji rynkowej.



**Wojciech Kuśpik**

Prezes Zarządu

# 1.

## Podstawowe informacje o spółce

### Informacje ogólne

<b>Firma:</b>	Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna (dalej również: PTWP)
<b>Siedziba:</b>	Katowice
<b>Adres:</b>	Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice
<b>Telefon:</b>	(+48 32) 209-13-03
<b>Faks:</b>	(+48 32) 209-13-03
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	ptwp@ptwp.pl
<b>Strona internetowa:</b>	www.ptwp.pl
<b>NIP:</b>	9542199882
<b>REGON:</b>	273754180
<b>Numer KRS:</b>	316388
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
<b>Data rejestracji:</b>	13 listopada 2008 r. (wpis przekształcenia w spółkę akcyjną)
<b>Kapitał zakładowy:</b>	589 581,00 zł (w pełni opłacony)
<b>Reprezentacja:</b>	Prezes Zarządu jednoosobowo (przy zarządzie wieloosobowym Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu z prokurentem)
<b>Zarząd:</b>	Wojciech Kuśpik – Prezes Zarządu Renata Nieradzik – Członek Zarządu Tomasz Ruszkowski – Członek Zarządu

## Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa PTWP działa na rynku od 1995 roku. Do głównych obszarów jej działalności należą:

- działalność branżowych portali i serwisów internetowych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych,
- zarządzanie obiektami MCK/Spodek.

Ugruntowaną pozycję PTWP na rynku specjalistycznych portali internetowych od lat budują m.in. WNP.PL, RynekZdrowia.pl, PortalSpozywczy.pl, DlaHandlu.pl, PropertyNews.pl, PortalSamorzadowy.pl, Farmer.pl, PulsHR.pl oraz serwisy internetowe z kategorii wnętrza i budownictwo. Firma aktualnie skupia się na dynamicznym rozwoju obecnych oraz wdrażaniu nowych projektów w obszarze digital.

Grupa PTWP jest także organizatorem licznych, rozpoznawalnych konferencji, szkoleń i spotkań biznesowych. Europejski Kongres Gospodarczy – jedna z najbardziej prestiżowych imprez odbywających się w tej części Europy, Property Forum – największy event z branży nieruchomości komercyjnych w Polsce oraz inne tego typu przedsięwzięcia realizowane są w formie stacjonarnej, hybrydowej, a także online.

Należąca do Grupy Kapitałowej spółka PTWP Event Center Sp. z o.o. zarządza dwoma prestiżowymi obiektami – Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo-Sportową „Spodek”, w których są organizowane m.in. wydarzenia o charakterze gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym i biznesowym.

## Struktura organizacyjna Grupy PTWP<sup>2</sup>

Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku, PTWP S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą Spółki (zwane również w niniejszym raporcie Grupą Kapitałową lub Grupą PTWP):

- PTWP-Online Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- 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: 100,00%.

Przedmiot działalności: wydawca specjalistycznych portali i serwisów biznesowych, m.in. WNP.PL, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, PropertyNews.pl, PortalSamorzadowy.pl, farmer.pl, gieldarolna.pl.

**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: organizacja imprez i zarządzanie obiektami: Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo-Sportową Spodek w Katowicach w ramach koncesji na usługi Miasta Katowice.

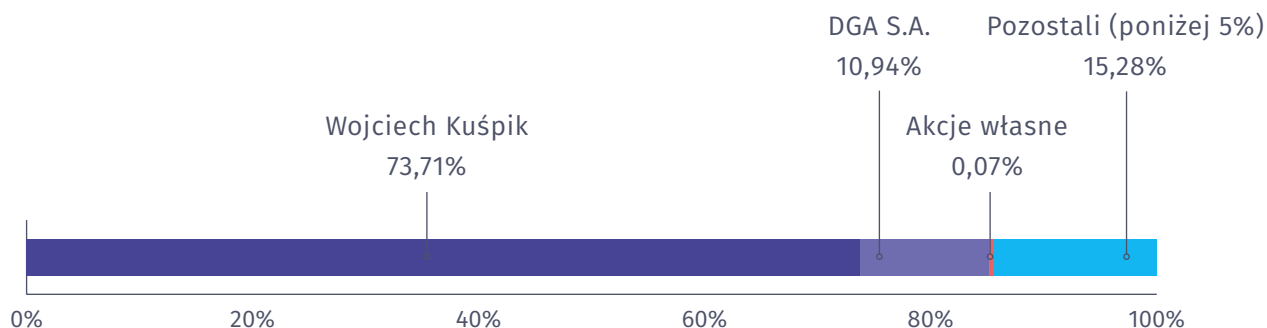


## Struktura akcjonariatu PTWP

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Wojciech Kuśpik	869 206	434 603,00 zł	73,71%
DGA S.A.	129 000	64 500,00 zł	10,94%
Akcje własne*	800	400,00 zł	0,07%
Pozostali (poniżej 5%)	180 156	90 078,00 zł	15,28%
<b>łącznie</b>	<b>1 179 162</b>	<b>589 581 zł</b>	<b>100,0%</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 PTWP oraz wybrane dane finansowe Emitenta za I kwartał 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Konsolidacja wyników finansowych PTWP z wynikami finansowymi PTWP-Online Sp. z o.o. oraz PTWP Event Center Sp. z o.o. została przeprowadzona przy użyciu metody pełnej.

#### Grupa Kapitałowa PTWP

##### Wybrane kwartalne dane skonsolidowane za 2021 i 2022 (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kw. 2021 r. 01.01 - 31.03.2021	I kw. 2022 r. 01.01 - 31.03.2022
przychody netto ze sprzedaży	9 332,4	13 977,7
zysk / strata ze sprzedaży	37,6	-998,2
EBITDA	371,6	-724,8
zysk / strata na działalności operacyjnej	38,9	-917,7
zysk / strata brutto	26,4	-912,3
zysk / strata netto	- 246,9	-912,3
amortyzacja	332,7	192,9

Wyszczególnienie	31.03.2021 r.	31.03.2022 r.
aktywa razem	28 866,1	34 972,2
aktywa trwałe	3 352,7	3 514,9
należności długoterminowe	606,6	606,6
aktywa obrotowe	22 292,1	31 455,4
należności krótkoterminowe	2 820,6	5 834,1
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 211,4	24 606,6
kapitały własne (*)	13 123,4	17 360,3
- w tym kapitał mniejszości	0,0	0,0
kapitał podstawowy	735,9	589,6
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	9 402,1	7 895,9
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencje PFR	4 611,2	1 511,2

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

## PTWP S.A.

### Wybrane kwartalne dane jednostkowe za 2021 i 2022 (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kw. 2021 r. 01.01 – 31.03.2021	I kw. 2022 r. 01.01 – 31.03.2022
przychody netto ze sprzedaży	1 602,8	5 806,1
zysk / strata ze sprzedaży	- 1 305,8	- 619,9
EBITDA	- 1 232,8	-579,1
zysk / strata na działalności operacyjnej	- 1 297,5	-635,0
zysk / strata brutto	- 1 298,3	-638,1
zysk / strata netto	- 1 298,3	-638,1
amortyzacja	64,7	55,9

Wyszczególnienie	31.03.2021 r.	31.03.2022 r.
aktywa razem	19 895,4	20 485,0
aktywa trwałe	11 877,1	12 330,1
należności długoterminowe	106,6	106,6
aktywa obrotowe	8 018,3	8 153,0
należności krótkoterminowe	758,6	2 419,1
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 923,3	4 993,1
kapitały własne	12 908,9	11 446,2
kapitał podstawowy	735,9	589,6
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	6 697,1	6 797,5
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	2 571,2
- w tym subwencja PFR	3 428,0	1 511,2

# 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 Kapitałowej 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**

- 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,
- zapasy wycenia się: materiały wg cen zakupu,
- 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 (przetknięte powyżej 60 dni) lub postawione w stan likwidacji 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,
- 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,
- kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy PTWP – w wysokości określonej w statucie,
- 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,
- inne rozliczenia międzyokresowe – w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających do zapłaty na bieżący okres sprawozdawczy,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów – wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

- **Odpisy amortyzacyjne**

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową. W Grupie Kapitałowej 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 następu-

jących 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 początkowej nieprzekraczającej kwoty 10000,00 zł dokonuje się w sposób uproszczony przez:

- dokonanie zbiorczych odpisów według grup środków trwałych zbliżonych rodzajem lub przeznaczeniem,
- 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 Kapitałowej 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 Kapitałową 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 sprawozdania finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

## 3.2

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022

Lp.	Tytuł	1.01. – 31.03.2021 r.	1.01. – 31.03.2022 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>9 332 440,19</b>	<b>13 977 729,05</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 332 440,19	13 977 729,05
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej:</b>	<b>9 294 815,95</b>	<b>14 975 955,93</b>
I.	Amortyzacja	332 722,74	192 859,19
II.	Zużycie materiałów i energii	1 615 747,28	2 154 758,19
III.	Usługi obce	3 235 716,77	6 709 582,33
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	474 369,81	506 129,38
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	2 989 278,86	4 308 471,25
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	387 532,30	543 968,26
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	259 448,19	560 187,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>37 624,24</b>	<b>- 998 226,88</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>12 020,03</b>	<b>129 365,05</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	12 020,03	129 365,05
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 735,58</b>	<b>48 883,75</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	10 735,58	48 883,75



F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>38 908,69</b>	<b>- 917 745,58</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 998,06</b>	<b>23 747,59</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	26,04	7 091,37
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	3 972,02	16 656,22
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 273,47</b>	<b>4 002,02</b>
I.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	1 298,92	0,28
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	974,55	4 001,74
I.	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,0</b>	
J.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>40 633,28</b>	<b>- 898 000,01</b>
K.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)</b>	<b>0,0</b>	
L.	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>14 266,64</b>	<b>14 266,64</b>
M.	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,0</b>	
N.	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,0</b>	
O.	<b>Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>26 366,64</b>	<b>- 912 266,65</b>
P.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>273 287,00</b>	<b>0,0</b>
Q.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
R.	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
S.	<b>Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>- 246 920,36</b>	<b>- 912 266,65</b>

## 3.3

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021 i 31.03.2022

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.03.2021 r.	Stan na 31.03.2022 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 352 689,09</b>	<b>3 514 925,49</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>93 227,52</b>	<b>493 380,47</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	93 227,52	493 380,47
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>442 265,95</b>	<b>385 199,37</b>
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 074 670,81</b>	<b>1 585 686,84</b>
<b>1.</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2 010 670,81</b>	<b>1 521 686,84</b>
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	980 161,60	845 190,04
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	683 266,43	598 612,10
d.	Środki transportu	92 218,48	34 377,83
e.	Inne środki trwałe	248024,30	43 506,87
<b>2.</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>64 000,00</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>606 597,81</b>	<b>606 597,81</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	606 597,81	606 597,81
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>300 000,00</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		300 000,00
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		300 000,00
	- udziały lub akcje		300 000,00

	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>135 927,00</b>	<b>144 061,00</b>
<b>1.</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>135 927,00</b>	<b>144 061,00</b>
<b>2.</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>22 292 123,32</b>	<b>31 455 387,43</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>1.</b>	<b>Materiały</b>		
<b>2.</b>	<b>Półprodukty i produkty w toku</b>		
<b>3.</b>	<b>Produkty gotowe</b>		
<b>4.</b>	<b>Towary</b>		
<b>5.</b>	<b>Zaliczki na dostawy</b>		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 820 562,20</b>	<b>5 834 144,23</b>
<b>1.</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>		
<b>a.</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
<b>2.</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>2 820 562,20</b>	<b>5 834 144,23</b>
<b>a.</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>2 509 702,61</b>	<b>5 502 744,77</b>
	- do 12 miesięcy	<b>2 509 702,61</b>	<b>5 502 744,77</b>
	- powyżej 12 miesięcy		
<b>b.</b>	<b>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>267 939,92</b>	<b>301 450,57</b>
<b>c.</b>	<b>Inne</b>	<b>42 919,67</b>	<b>29 948,89</b>
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>19 211 435,07</b>	<b>24 911 526,63</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 211 435,07</b>	<b>24 911 526,63</b>
<b>a.</b>	<b>W jednostkach zależnych i współzależnych</b>		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		

	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b.	W pozostały jednostkach		304 958,22
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		304 958,22
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 211 435,07	24 606 568,41
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 211 435,07	24 606 568,41
	- inne środki pieniężne	0,0	
	- inne aktywa pieniężne		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>260 126,05</b>	<b>709 716,57</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,0</b>	
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>3 221 318,00</b>	<b>1 904,00</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>RAZEM</b>		<b>28 866 130,41</b>	<b>34 972 216,92</b>

Lp.	PASYWA	Stan na 31.03.2021 r.	Stan na 31.03.2022 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 123 393,94</b>	<b>17 360 300,67</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	589 581,00
II.	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	3 350 000,00	0,0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 619 105,72	764 396,32
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 641,86	200 641,86
VII.	Kapitał rezerwowy dla potrzeb nabywania akcji własnych Spółki		
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 464 648,72	16 717 948,15
IX.	Zysk (strata) netto	- 246 920,36	- 912 266,65

X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<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>15 742 736,46</b>	<b>17 611 916,24</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	321 631,02	330 006,31
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 098,00	148,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	317 533,02	329 858,31
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		329 858,31
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
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		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 402 063,61	7 895 929,17
1.	Wobec jednostek powiązanych		
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	Inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 402 063,61	7 895 929,17
a.	kredyty i pożyczki		

b.	subwencje PFR	4 611 174,20	1 511 210,18
c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
d.	inne zobowiązania finansowe	132 762,24	0,0
e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 696 252,18	3 626 501,40
	- do 12 miesięcy	2 696 252,18	3 626 501,40
	- powyżej 12 miesięcy		
f.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 097 253,76	1 548 981,97
g.	z tytułu wynagrodzeń	821 563,41	1 141 955,31
h.	Inne	43 057,82	67 280,31
3.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 019 041,83	9 385 980,76
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 019 041,83	9 385 980,76
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	6 019 041,83	9 385 980,76
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>28 866 130,41</b>	<b>34 972 216,92</b>

## 3.4.

## 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
Saldo na dzień 01.01.2021	735 918,00	5 378 142,71	200 641,86	0,0	7 055 611,74	13 370 314,31
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
Saldo na dzień 31.03.2021	735 918,00	1 619 105,73	200 641,86	3 350 000,00	7 217 728,36	13 123 393,95

## 3.5

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2022 – 31.03.2022

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2022	589 581,00	764 396,32	200 641,86	0,0	8 651 729,87	8 066 218,28	18 272 567,33
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji							
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia							
Umorzenie akcji własnych							
Przekazanie zysku						-8 066 218,28	-8 066 218,28
Przekazanie na wypłatę dywidendy							
Korekty konsolidacyjne							
Straty z lat ubiegłych					8 066 218,28		0,0
Zysk/strata okresu						-912 266,65	-912 266,65
Saldo na dzień 31.03.2022	589 581,00	764 396,32	200 641,86	0,0	16 717 948,15	-912 266,65	17 360 300,67



## 3.6

## Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022

	01.01.2021 – 31.03.2021	01.01.2022 – 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto		
Korekty razem	- 246 920,36	- 912 266,65
	746 771,15	- 1 030 698,56
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>499 850,79</b>	<b>- 1 942 965,21</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,0	2 850,00
Wydatki	80 725,30	458 347,35
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>- 80 725,30</b>	<b>- 455 497,35</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	1 591 661,18	0,0
Wydatki	6 068,25	80 451,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)</b>	<b>1 585 592,93</b>	<b>- 80 451,00</b>
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	2 004 718,42	- 2 478 913,56
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 004 718,42	- 2 478 913,56
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 206 716,65</b>	<b>27 085 481,97</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>19 211 435,07</b>	<b>24 606 568,41</b>

## 4.

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

## 4.1

Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022

	AKTYWA	Stan na 31.03.2021 r.	Stan na 31.03.2022 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>11 877 084,36</b>	<b>12 330 109,36</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>19 013,28</b>	<b>420 235,67</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	19 013,28	420 235,67
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>75 848,87</b>	<b>121 957,48</b>
1.	Środki trwałe	75 848,87	121 957,48
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	67 524,00	121 957,48
d.	Środki transportu	8 324,87	0,0
e.	Inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>106 597,81</b>	<b>106 597,81</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	106 597,81	106 597,81
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>11 564 936,40</b>	<b>11 564 936,40</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	11 564 936,40	11 564 936,40

a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	11 564 936,40	11 564 936,40
	- udziały lub akcje	11 564 936,40	11 564 936,40
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>110 688,00</b>	<b>116 382,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110 688,00	116 382,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>8 018 322,03</b>	<b>8 154 881,86</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>758 564,18</b>	<b>2 419 121,75</b>
<b>1.</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>363,48</b>	<b>1 550,16</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	363,48	1 550,16
	- do 12 miesięcy	363,48	1 550,16
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	Inne		
<b>2.</b>	<b>Należności krótkoterminowe od pozost. jednostek</b>	<b>758 200,70</b>	<b>2 417 571,59</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	579 059,07	2 261 331,63
	- do 12 miesięcy	579 059,07	2 261 331,63
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	169 423,00	153 480,00
c.	Inne	9 718,63	2 759,96
d.	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 923 252,13</b>	<b>5 298 062,01</b>

1.	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>3 923 252,13</b>	<b>5 298 062,01</b>
a.	W jednostkach powiązanych		
	- udzielone pożyczki		
b.	W jednostkach pozostałych		
	- udzielone pożyczki		304 958,22
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 923 252,13	4 993 103,79
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 923 252,13	4 993 103,79
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
IV.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>115 187,72</b>	<b>435 794,10</b>
C.	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
D.	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>3 221 318,00</b>	<b>1 904,00</b>
	<b>AKTYWA</b>		
	<b>RAZEM</b>	<b>19 895 406,39</b>	<b>20 484 991,22</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2021 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2022 r.</b>
A.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 908 915,56</b>	<b>11 446 168,42</b>
I.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>735 918,00</b>	<b>589 581,00</b>
II.	<b>Kapitał rezerwy na skup akcji własnych</b>	<b>3 350 000,00</b>	<b>0,0</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>2 318 259,99</b>	<b>3 218 218,01</b>
IV.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>6 979 415,98</b>	<b>6 979 415,98</b>
V.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>200 593,92</b>	<b>200 593,92</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)		
	- dla potrzeb nabywania akcji własnych spółki		
VII.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>623 035,02</b>	<b>1 096 434,72</b>
VIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 1 298 307,35</b>	<b>-638 075,21</b>
IX.	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
B.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 986 490,83</b>	<b>9 038 822,80</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>175 953,20</b>	<b>182 471,85</b>

1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 098,00	148,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	171 855,20	182 323,85
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	171 855,20	182 323,85
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>6 697 126,00</b>	<b>6 797 494,54</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1 915 771,37</b>	<b>3 009 376,74</b>
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	333 857,25	438 178,12
	- do 12 miesięcy	333 857,25	438 178,12
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	Inne	1 581 914,12	2 571 198,62
<b>2.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 781 354,63</b>	<b>3 788 117,80</b>
a.	kredyty i pożyczki		
b.	subwencja PFR	3 427 992,50	1 511 210,18
c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
d.	inne zobowiązania finansowe		
e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	596 821,67	1 123 736,37
	- do 12 miesięcy	596 821,67	1 123 736,37
	- powyżej 12 miesięcy		
f.	zaliczki otrzymane na dostawy		

g.	zobowiązania wekslowe		
h.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	338 840,12	608 264,53
i.	z tytułu wynagrodzeń	386 145,43	509 130,98
j.	Inne	31 554,91	35 775,74
3.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	113 411,63	2 058 856,41
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	113 411,63	2 058 856,41
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	113 411,63	2 058 856,41
<b>PASYWA</b>			
<b>RAZEM</b>		<b>19 895 406,39</b>	<b>20 484 991,22</b>

## 4.2

## Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2021 r. – 31.03.2021 r.	01.01.2022 - 31.03.2022
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 602 781,88	5 806 113,21
	- od jednostek powiązanych	3 851,61	39 592,60
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 602 781,88	5 806 113,21
II.	Zmiana stanu produktów		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 908 584,67	6 411 746,23

I.	Amortyzacja	64 710,00	55 909,17
II.	Zużycie materiałów i energii	59 436,54	110 889,13
III.	Usługi obce	994 549,64	3 635 308,13
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	30 753,81	43 236,46
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	1 412 664,36	1 873 318,90
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	197 039,15	252 608,36
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	149 431,17	454 780,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 1 305 802,79</b>	<b>-619 937,02</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>10 406,92</b>	<b>3 880,29</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	10 406,92	3 880,29
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 142,64</b>	<b>18 931,39</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	2 142,64	18 931,39
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 1 297 538,51</b>	<b>-634 988,12</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,0</b>	<b>18 544,52</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,0	7 027,40
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych		

IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	0,0	11 517,12
H.	Koszty finansowe	768,84	21 631,61
I.	<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>153,01</b>	<b>21 575,62</b>
	- od jednostek powiązanych	0,0	21 575,34
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	615,83	55,99
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>- 1 298 307,35</b>	<b>-638 075,21</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>- 1 298 307,35</b>	<b>-638 075,21</b>
L.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
M.	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>- 1 298 307,35</b>	<b>-638 075,21</b>

#### 4.3 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2021 – 31.03.2021

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Zysk (strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2021	735 918,00	2 318 259,99	6 979 415,98	200 593,92	3 350 000,00	623 035,02	14 207 222,91
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji							



Kapitał rezerwowany 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						-1 298 307,35	-1 298 307,35
<b>Saldo na dzień 31.03.2021</b>	<b>735 918,00</b>	<b>2 318 259,99</b>	<b>6 979 415,98</b>	<b>200 593,92</b>	<b>3 350 000,00</b>	<b>-675 272,33</b>	<b>12 908 915,56</b>

## 4.4

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2022 – 31.03.2022

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowany	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Zysk (strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2022	589 581,00	3 218 218,01	6 979 415,98	200 593,92	0,0	1 096 434,72	12 084 243,63
Kapitał rezerwowany 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						-638 075,21	-638 075,21
<b>Saldo na dzień 31.03.2022</b>	<b>589 581,00</b>	<b>3 218 218,01</b>	<b>6 979 415,98</b>	<b>200 593,92</b>	<b>0,0</b>	<b>458 359,51</b>	<b>11 446 168,42</b>

#### 4.5

##### Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 31.03.2021 i 01.01 – 31.03.2022

	01.01.2021 – 31.03.2021	01.01.2022 – 31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto		
Korekty razem	- 1 298 307,35	-638 075,21
	- 304 823,44	496 804,98
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 1 603 130,79</b>	<b>-141 270,23</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	21 567,13	2 850,00
Wydatki	43 973,68	100 729,00

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)</b>	<b>- 22 406,55</b>	<b>-97 879,00</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
Wpływy	1 591 661,18	0,0
Wydatki	0,0	80 451,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)</b>	<b>1 591 661,18</b>	<b>-80 451,00</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)</b>	<b>- 33 876,16</b>	<b>-319 600,23</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 33 876,16	-319 600,23
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 957 128,29</b>	<b>5 312 704,02</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>3 923 252,13</b>	<b>4 993 103,79</b>

## 5.

### Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale 2022 roku oraz komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W raportowanym okresie Grupa PTWP uzyskała 13,98 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego kwartału 2021 r. o ponad 4 mln zł. Powyższy wzrost wynikał przede wszystkim z ożywienia branży eventowej i zwiększenia udziału usług online w ofercie Spółek Grupy PTWP. Jednocześnie wzrost kosztów działalności operacyjnej, jak również podejmowane inwestycje spowodowały, że wynik raportowanego kwartału zakończył się stratą na poziomie 0,9 mln zł.

Grupa PTWP systematycznie rozwija się w każdym z obszarów swojej działalności. Na ww. wyniki wpływ miała sezonowość, poniesione inwestycje rozwojowe oraz wzrost kosztów stałych. W zakresie segmentu online portale Grupy PTWP odnotowały historyczne rekordy, łącznie serwisy odwiedza już ponad 12 mln unikalnych użytkowników. Rozbudowa segmentu digital i wyniki kluczowych portali w I kwartale 2022 r. są naturalną konsekwencją obranego kierunku rozwoju w tym obszarze.

W I kwartale 2022 r. spółka zależna PTWP Online sp. z o.o. zainwestowała również w start-up – Nauczeni.pl – innowacyjną platformę do korepetycji online, skierowaną do nauczycieli, profesjonalnych korepetytorów i studentów udzielających korepetycji, a także uczniów szkół podstawowych, liceów i techników.

Na sytuację w sektorze eventowym wpływ miała pandemia. Aktualnie w ww. obiektach organizowane są na bieżąco spotkania, imprezy biznesowe i sportowe oraz koncerty. W I kwartale spółka zależna Emitenta – PTWP Event Center sp. z o.o. zakontraktowała kolejne wydarzenia, zapelniając swój kalendarz eventowy na 2022 i 2023 rok.

Pomimo osiągniętych wyników, Zarząd PTWP wskazuje również, że mimo zniesienia na dzień sporządzenia niniejszego raportu restrykcji wynikających z uchylonego rozporządzenia w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii, nie można wykluczyć, że w przypadku ponownego wprowadzenia ograniczeń dla działalności związanej z organizacją, promocją lub zarządzaniem imprezami, i związaną z tym potencjalną utratą kondycji finansowej kontrahentów, ww. okoliczności mogłyby mieć wpływ na osiągnięte przez spółkę przychody. Powyższe czynniki mogą mieć wpływ przede wszystkim na wyniki Spółki zależnej PTWP Event Center sp. z o.o., która realizuje umowę koncesyjną na zarządzanie Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach i Halą Widowiskowo-Spor-

ową „Spodek”. Przychody z koncesji bardzo mocno zależą od możliwości organizacji wydarzeń z udziałem publiczności w każdym z obiektów.

Biorąc pod uwagę utrzymujący się stan wojny na Ukrainie, Spółka wskazuje, że na dzień publikacji niniejszego raportu wojna na Ukrainie nie przekłada się w bezpośredni sposób na działalność Spółki ani jej sytuację finansową. PTWP nie prowadzi sprzedaży na rynkach ukraińskim, białoruskim i rosyjskim, w związku z czym nie są identyfikowane zagrożenia pogorszenia wyników Spółki nawet w przypadku całkowitego zamknięcia ww. rynków. Spółka nie przewiduje również żadnych przeszkód w łańcuchach dostaw surowców wykorzystywanych przez Spółkę. Spółka jednocześnie informuje, że wraz z agresją Rosji na Ukrainę, rosyjski kanał zakupowy został całkowicie zatrzymany. Zarząd na bieżąco analizuje potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność spółki.

Zarząd wskazuje również, że w I kwartale 2022 r. powziął wiadomość o rejestracji przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w Statucie poprzez dodanie nowego § 7 ust. 3a Statutu Spółki. Zmiana w statucie została uchwalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie uchwały nr 5 z 26 sierpnia 2021 r. w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego, przyjęcia regulaminu programu motywacyjnego oraz zmiany statutu spółki polegającej na upoważnieniu zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru w całości lub w części.

W I kwartale 2022 r. Emitent nadal bierze pod uwagę przeniesienie notowań akcji na rynek regulowany organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a tym samym przeniesienie notowań akcji z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na rynek regulowany GPW. Nie jest to jednak proces całkowicie zależny od Emitenta. Realizacja zamiaru ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym wymagać będzie m.in. zwołania Walnego Zgromadzenia oraz podjęcia decyzji przez Akcjonariuszy Spółki, a następnie zatwierdzenia prospektu emisyjnego przez KNF. W przypadku podejmowania działań związanych z procesem przygotowań do procesu ubiegania się o przeniesienie notowań akcji Emitenta na rynek regulowany, w szczególności o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, jak również o ewentualnych przeszkodach do jego przeprowadzenia, Spółka będzie informowała w odrębnych raportach bieżących zgodnie z obowiązującymi przepisami.

## 6. Strategia rozwoju

Grupa PTWP swoją strategię rozwoju opiera na trzech filarach: działalności eventowej, online i wydawniczej. Szczególne znaczenie w strategii Grupy PTWP zajmuje segment digital, w który inwestujemy i który wymierne rezultaty osiąga, realizując założone parametry, a nawet je przekraczając. Obserwujemy wyraźny, systematyczny wzrost zainteresowania użytkowników i klientów internetowymi serwisami biznesowymi i branżowymi, które co miesiąc odwiedza już ponad 12 mln unikalnych użytkowników. Czytelnicy coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Wiąże się to ze stałym wzrostem atrakcyjności reklam na naszych serwisach. Warto zwrócić uwagę, że według IAB Polska, po trzech kwartałach 2021 roku wartość reklamy online w Polsce wyniosła 4,3 mld zł i wzrost o +22,6 proc., przewidywane są dalsze wzrosty. Każdy z naszych serwisów ma już dziś sprecyzowaną strategię mającą na celu osiągnięcie wzrostu oglądalności, przychodów i co za tym idzie monetyzacji w oparciu o reklamy, ale także zaawansowane rozwiązania e-commerce. Rozwijamy specjalistyczne platformy e-commerce: [gieldrolna.pl](http://gieldrolna.pl) i [propertystock.pl](http://propertystock.pl). Szacujemy, że w kolejnych kwartałach największą dynamikę wzrostów przychodów i zysku odnotujemy właśnie w segmencie digital.

W ramach każdego obszaru działalności pozostajemy aktywni, zarówno jeśli chodzi o rozwój organiczny, jak i przejęcia.

Organizowane przez Grupę PTWP wydarzenia przeszły znaczącą metamorfozę, zyskując dzięki hybrydowej formule szerokie zasięgi i dotarcie do większego grona odbiorców. Budujemy bogate kalendarium wydarzeń na rok 2022, w którym znajdują się eventy łączące część targowo-wystawienniczą, konferencyjną i bankietową.

Naszym celem jest konsekwentne wypełnianie wydarzeniami kalendarium obiektów: Międzynarodowego Centrum Kongresowego i Spodka w Katowicach. Wśród najważniejszych wydarzeń zaplanowanych w latach 2022/23 znalazły się:

11. sesja Światowego Forum Miejskiego (ONZ - UN Habitat), XIV Europejski Kongres Gospodarczy, 4 Design Days, CYBERSEC FORUM/EXPO, Mistrzostwa Świata Piłki Ręcznej 2023, POLSTIM 2022 | Konferencja Sekcji Rytmu Serca Polskiego Towarzystwa Kardiologicznego czy Intel Extreme Masters. W obszarze zarządzania obiektami jesteśmy także zainteresowani innymi halami w Polsce, aktywnie poszukujemy możliwości w tym zakresie.

## 7.

### Informacja dotycząca prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2022 rok.

## 8.

### Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 103,55 etatu

Grupa Kapitałowa PTWP – 188,35 etatu

## 9.

### Oświadczenie zarządu

Zarząd PTWP 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, 16 maja 2022 roku