



*Institute
Training
and Analysis
Economic*

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2020 roku

Warszawa, dn. 13 listopada 2020 roku

Spis treści:

1. WPROWADZENIE.....	4
2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	12
4. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO.....	20
5. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM.....	21
6. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	22
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE.....	22
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI.....	22
9. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO.....	23
10. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	23
11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	23
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI.....	23

List Prezesa

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Niniejszym mamy przyjemność przedstawić Państwu kwartalny raport skonsolidowany obejmujący działalność Instytutu Szkoleń i Analiz Gospodarczych SA oraz jego spółki zależnej Medical Apartments sp. z o.o. w III kwartale 2020 roku.

W minionym kwartale spółka Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych SA ze względu na panującą sytuację epidemiologiczną i wprowadzone obostrzenia była zmuszona wstrzymać swoją bieżącą działalność.

W raportowanym kwartale spółka Medical Apartments będąca właścicielem Hotelu Kurpia Arte w Nowogrodzie, prowadziła akcję promocyjno-marketingową dotyczącą pozyskania uczestników na turnusy dietetyczno - odchudzające. Kontynuowane były także kolejne prace modernizacyjne mające na celu podniesienie standardu hotelu.

Dziękujemy serdecznie naszym akcjonariuszom za współpracę oraz za okazane do tej pory zaufanie i zapraszamy do zapoznania się z niniejszym raportem kwartalnym.

*Edyta Gajewska - Zapert
Prezes Zarządu
Instytutu Szkoleń i Analiz
Gospodarczych S.A.*

1. WPROWADZENIE

Podstawowe informacje o Emitencie:

Firma:	Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-867 Warszawa, Al. Jana Pawła II 27
Telefon:	22 460 16 89
Faks:	22 205 09 28
Adres poczty elektronicznej:	instytut@instytutsiag.pl
Adres strony internetowej:	http://www.instytutsiag.pl/
NIP:	5242566601
REGON:	140455002
KRS:	0000373900
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawa w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	680.000,00 zł w całości opłacony
Akcje:	Seria A: 5 000 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Seria B: 1 800 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela <u>Seria C: 1 000 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela</u>
Zarząd:	Beata Glinka – Prezes Zarządu <u>Prezes Zarządu</u>
Rada Nadzorcza:	Edyta Gajewska-Zapert – Wiceprezes Zarządu <u>Prezes Zarządu</u> Joanna Piszczatowska - Członek Rady Nadzorczej Jarosław Zygmunt Rewucki - Członek Rady Nadzorczej Anna Grodzka - Członek Rady Nadzorczej Marcin Sekściński - Członek Rady Nadzorczej <u>Grzegorz Rytelewski - Członek Rady Nadzorczej</u>

Podstawa sporządzenia:

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Instytutu Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A. („Spółka”, „Instytut SiAG”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 pkt 1) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 2 i 3 oraz ust. 4.1 i 4.2.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym, zawierają dane finansowe Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 1 kwietnia do 30 ~~czerwca~~ września 2020 r. roku, dane porównawcze za analogiczne okresy roku poprzedniego oraz dane narastające.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Spółka nie umieszczała w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

BILANS - AKTYWA		30.09.2020	30.09.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	114333,51	2389591,24
I.	Wartości niematerialne i prawne	109333,51	125333,51
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	109333,51	125333,51
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	2259257,73
	1. Środki trwałe	0,00	3156,66
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	2256101,07
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
	3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5000,00	5000,00
	1. Nieruchomości	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	5000,00	5000,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1906268,12	1459887,41
I.	Zapasy	0,00	3580,80
	1. Materiały	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	3580,80
II.	Należności krótkoterminowe	202833,66	533279,69
	1. Należności od jednostek powiązanych	174590,17	169469,26
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	28243,49	363810,43
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1700922,09	919998,59
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1700922,09	919998,59
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2512,37	3028,33
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2020601,63	3849478,65

BILANS - PASYWA		30.09.2020	30.09.2019
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	1259985,14	2172695,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	780000,00	680000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1042905,01	142905,01
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2070000,00	2070000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2299202,55	-397196,79
VI.	Zysk (strata) netto	-333717,32	-323012,92
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	760616,49	1676783,35
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	281012,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	281012,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	479604,49	1676783,35
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	2500,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	479604,49	1674283,35
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		2020601,63	3849478,65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	279636,00	0,00	2197302,75	453399,72
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	279636,00	279636,00	2197302,75	453399,72
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.	Koszty działalności operacyjnej	631566,98	109244,40	2489753,30	524866,10
I.	Amortyzacja	11999,97	3999,99	12704,98	4235,02
II.	Zużycie materiałów i energii	15183,93	2318,84	46145,69	10258,61
III.	Usługi obce	189126,67	21894,90	1582500,39	328546,59
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	414,00	414,00	1235,88	21,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	347792,37	66928,83	730768,54	157009,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	54535,07	12188,84	102191,21	22779,09
	- emerytalne	26328,04	6526,42	51090,63	11312,79
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12514,97	1499,00	14206,61	2016,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-351930,98	-109244,40	-292450,55	-71466,38
D.	Pozostałe przychody operacyjne	68677,42	18233,26	65998,03	8017,13
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	51337,64	18233,26	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	17339,78	0,00	65998,03	8017,13
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11316,44	2,18	71674,78	10936,08
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	11316,44	2,18	71674,78	10936,08
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-294570,00	-91013,32	-298127,30	-74385,33
G.	Przychody finansowe	-20336,21	0,00	-4877,84	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	-20336,21	0,00	-4877,84	0,00
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	-20336,21	0,00	-4877,84	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	18811,11	6218,96	20007,78	6694,58
I.	Odsetki, w tym:	18311,11	5718,96	20007,78	6694,58
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	500,00	500,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-333717,32	-97232,28	-323012,92	-81079,91
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-333717,32	-97232,28	-323012,92	-81079,91

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1593702,46	1357217,42	2495708,22	2253775,21
	- zmiany przyjętych zasad rach.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1593702,46	1357217,42	2495708,22	2253775,21
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	780000,00	780000,00	680000,00	680000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	780000,00	780000,00	680000,00	680000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1042905,01	1042905,01	135204,11	142905,01
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	7700,90	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1042905,01	1042905,01	142905,01	142905,01
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2070000,00	2070000,00	2070000,00	2070000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okr.	0,00	0,0	7700,90	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	7700,90	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okr.	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
6.	Wynik netto	-333717,32	-97232,28	-241933,01	-81079,91
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1259985,14	1259985,14	2172695,30	2172695,30
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1259985,14	1259985,14	2172695,30	2172695,30

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-333717,32	-97232,28	-323012,92	-81079,91
II.	Korekty razem	-576476,86	-7145,54	-29608,95	24810,55
	1. Amortyzacja	11999,97	3999,99	12704,98	4235,02
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	10664,57	-626,86
	7. Zmiana stanu należności	106897,95	2269,06	110893,57	-72709,53
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78718,28	-21132,55	-23925,59	-64799,14
	9. Zmiana stanu rozliczeń	2359,97	1499,00	5290,06	2016,48
	10. Inne korekty	-619016,47	6218,96	-145236,54	156694,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-910194,18	-104377,82	-352621,87	-56269,36
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	260675,79	0,00	-4877,84	0,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów	0,00	0,00	0,00	0,00

	4.	Inne wpływy finansowe	260675,79	0,00	-4877,84	0,00
II.		Wydatki	18811,11	6218,96	20007,78	6694,58
	1.	Nabycie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.	Wykup dłużnych papierów	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	Z tytułu innych zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	8.	Odsetki	18311,11	5718,96	20007,78	6694,58
	9.	Inne wydatki finansowe	500,00	500,00	0,00	0,00
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	241864,68	-6218,96	-24885,62	-6694,58
D.		Przepływy pieniężne netto razem	-668329,50	-110596,78	-377507,49	-62963,94
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-668329,50	-110596,78	-377507,49	-62963,94
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.		Środki pieniężne na początek okresu	988751,59	431018,87	595506,08	280962,53
G.		Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	320422,09	320422,09	217998,59	217998,59
		- o ograniczonej możliwości				

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

BILANS - AKTYWA		30.09.2020	30.09.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	5099070,92	7291045,85
I.	Wartości niematerialne i prawne	109333,51	125333,51
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	109333,51	125333,51
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	2629135,42	4755110,31
1.	Środki trwałe	2424612,98	2315850,20
2.	Środki trwałe w budowie	204522,44	2256101,07
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	2360601,99	2410602,03
1.	Nieruchomości	2355601,99	2405602,03
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5000,00	5000,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1066548,29	941790,66
I.	Zapasy	6910,57	20491,37
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	6910,57	20491,37
II.	Należności krótkoterminowe	63582,33	421648,05
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	63582,33	421648,05
III.	Inwestycje krótkoterminowe	990963,02	495371,04
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	990963,02	495371,04
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5092,37	4280,20
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		6165619,21	8232836,51

BILANS - PASywa		30.09.2020	30.09.2019
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	2435753,82	3441345,39
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	785000,00	685000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2148792,63	1258995,71
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2070000,00	2070000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2299202,55	-397196,79
VII.	Zysk (strata) netto	-268836,26	-175453,53
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość	0,00	0,00
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3729865,39	479149,12
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2707102,00	2621722,78
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2707102,00	2621722,78
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1022763,39	2169768,34
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1022763,39	2169768,34
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		6165619,21	8232836,51

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1074686,81	500923,63	3500917,14	1005874,87
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1074686,81	500923,63	3500917,14	1005874,87
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.	Koszty działalności operacyjnej	1323056,60	435085,91	3508270,03	917705,62
I.	Amortyzacja	70488,52	23692,20	66780,50	22386,43
II.	Zużycie materiałów i energii	302059,33	158225,03	498419,97	171718,73
III.	Usługi obce	271989,76	62308,97	1676366,15	359882,56
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	26258,50	22706,00	41048,38	8030,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	526978,57	127238,82	960292,72	266633,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	84852,28	23017,01	142416,27	42559,30
	- emerytalne	41622,60	12052,07	69830,49	20002,60
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	17498,40	2365,00	19626,74	2677,48
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22931,24	15532,88	103319,30	43817,84
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-248369,79	65837,72	-7352,89	88169,25
D.	Pozostałe przychody operacyjne	142781,04	74765,65	74291,50	16308,63
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	122720,36	74764,90	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	20060,68	0,75	74291,50	16308,63
E.	Pozostałe koszty operacyjne	49075,31	12538,19	109704,29	23486,10
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	49075,31	12538,19	109704,29	23486,10
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-154664,06	128065,18	-42765,68	80991,78
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	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
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	114172,20	35855,15	132687,85	45002,70
I.	Odsetki, w tym:	113672,22	35355,15	132687,85	45002,70
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata 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
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	500,00	500,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-268836,26	92210,03	-175453,53	35989,08
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-268836,26	92210,03	-175453,53	35989,08
O.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-268836,26	92210,03	-175453,53	35989,08

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2704590,08	2343543,79	3616798,92	3405356,31
	- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2704590,08	2343543,79	3616798,92	3405356,31
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	785000,00	785000,00	685000,00	685000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	785000,00	785000,00	685000,00	685000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2158995,71	2148792,63	135204,11	1258995,71
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10203,08	0,00	1123791,60	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2148792,63	2148792,63	1258995,71	1258995,71
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2070000,00	2070000,00	2070000,00	2070000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2070000,00	2070000,00	2070000,00	2070000,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2309405,63	-2299202,55	726594,81	726594,81
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	1123791,60	0,00
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	1123791,60	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2309405,63	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2309405,63	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okr.	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2299202,55	-2299202,55	-397196,79	-397196,79
7.	Wynik netto	-268836,26	92210,03	175453,53	35989,08
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2435753,82	2435753,82	3441345,39	3441345,39

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2435753,82	2435753,82	3441345,39	3441345,39
------	---	------------	------------	------------	------------

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019	01.07.2019 – 30.09.2019
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	-268836,26	92210,03	-175453,53	35989,08
II.	Korekty razem	167515,15	31899,25	250400,48	-61364,86
	1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Amortyzacja	70488,52	23692,20	66780,50	22386,43
	4. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	-5746,00	-626,86
	11. Zmiana stanu należności	103362,83	3580,54	154338,31	-27894,57
	12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-53743,22	-46093,65	-139392,40	-69714,30
	13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	336,40	2365,00	4232,19	2677,48
	14. Inne korekty	47070,62	48355,16	170187,88	11806,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności	-101321,11	124109,28	74946,95	-25375,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	102393,70	30189,30	204887,04	4026,74
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	102393,70	30189,30	204887,04	4026,74
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-102393,70	-30189,30	-204887,04	-4026,74
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	400582,00	0,00	155888,37	104478,00

	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	155888,37	104478,00
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy finansowe	400582,00	0,00	0,00	0,00
II.		Wydatki	359694,22	240855,15	132687,85	45002,70
	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	245522,00	205000,00		0,00
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8.	Odsetki	113672,22	35355,15	132687,85	45002,70
	9.	Inne wydatki finansowe	500,00	500,00	0,00	0,00
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności	40887,78	-240855,15	23200,52	59475,30
D.		Przepływy pieniężne netto razem	-162827,03	-146935,17	-106739,57	30072,78
E.		Bilansowa zmiana stanu środków	-162827,03	-146935,17	-106739,57	30072,78
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.		Środki pieniężne na początek okresu	1153790,05	1137898,19	602110,61	465298,26
G.		Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	990963,02	990963,02	495371,04	495371,04
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

4. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO

Dane finansowe i informacje przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591) i zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Jednostka ma obowiązek sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Wartość firmy - metoda liniowa rozliczana w czasie 20 lat niestanowiąca kosztów uzyskania przychodów do celów podatkowych.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. W stosunku do środków trwałych nabytych i wprowadzonych do ewidencji przed dniem 1 stycznia 2000 roku stosowane są stawki wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe wycenia się aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości w cenie nabycia skorygowanej o odpisy

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674).

Zapasy wycenia się:

- materiały - w cenach nabycia (zakupu) lub kosztach wytworzenia
- towary - w cenach nabycia (zakupu) lub kosztach wytworzenia
- produkty gotowe - w kosztach wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne są wyceniane w wartości nominalnej. W roku obrotowym nie był tworzony zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

5. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM

Istotnym wydarzeniem w Grupie Kapitałowej, było przeprowadzenie kampanii promocyjno - marketingowej dotyczącej pozyskania uczestników na turnusy dietetyczno - odchudzające. Kontynuowane były także kolejne prace modernizacyjne mające na celu podniesienie standardu w Centrum Zdrowia i Wypoczynku przy Hotelu Kurpia Arte w Nowogrodzie, które prowadzone są przez Medical Apartments sp. z o.o., będącą jednostką zależną od Emitenta. Od czasu nabycia przez Spółkę Zależną tego hotelu, został w nim przeprowadzony generalny remont - został zmieniony wystrój zewnętrzny i wewnętrzny. Znacząco został podniesiony jego standard i rozszerzona jego działalność, która obecnie obejmuje dwa kierunki: działalność komercyjną hotelu i działalność o charakterze Centrum Zdrowia i Wypoczynku. Hotel proponuje swoim klientom turnusy dietetyczne, które oparte są na żywności funkcjonalnej, czyli nie dotkniętej pestycydami lub nawozami sztucznymi. Na gości czekają trzy rodzaje diet: płynna, warzywno-owocowa i pełna. Oferta hotelu skierowana jest między innymi do osób, które chcą odtoksyczyć organizm, usprawnić funkcjonowanie jelita grubego, wątroby oraz całego układu pokarmowego.

W III kwartale 2020 r. Medical Apartments sp. z o.o. prowadziła kolejne działania mające na celu modernizację i remont strefy pokoi hotelowych. Równolegle spółka ta podjęła działania związane z wprowadzeniem obiektu na rynek, tworzeniem jego wizerunku i promocji przy użyciu mediów społecznościowych, kampanii reklamowych i akcji marketingowo-promocyjnych prowadzonych przez call-center.

W III kwartale 2020 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług wyniosły 500 923,63 zł. Przychody te pochodziły z działalności podmiotu zależnego. Mniejsza wartość przychodów w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego pochodzi głównie ze spadku przychodów z podstawowej działalności spółki Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A., zakończenia umowy w 2019 r. realizowanej na rzecz Instytutu Badań Edukacyjnych oraz z powodu obostrzeń wprowadzonych z powodu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. W III kwartale 2020 roku skonsolidowany Rachunek zysków i strat wykazał zysk netto w wysokości 92 210,03 zł co stanowi polepszenie wyniku finansowego w stosunku do zysku netto w wysokości 35 989,08 zł osiągniętego w III kwartale 2019 roku. Należy przy tym zaznaczyć, iż znaczący wpływ na zysk miała obecnie panująca sytuacja epidemiologiczna, zmniejszenie obostrzeń epidemiologicznych, szczyt sezonu hotelowego i prowadzenie intensywnej kampanii reklamowo - marketingowej. Niniejsza sytuacja ma znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki. Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż sytuacja epidemiologiczna ma wpływ również na osiągnięte wyniki finansowe spółki zależnej, tj. Medical Apartments sp. z o.o.

6. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE

W okresie III kwartału 2020 roku zarówno Emitent jak i jego Spółka Zależna nie podejmowały działań mających na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Na dzień 30 ~~czerwca~~ września 2020 r. Emitent nie był jednostką zależną wobec innego podmiotu. W IV kwartale 2016 roku Spółka zawiązała spółkę pod firmą Medical Apartments sp. z o.o. z siedzibą w Łomży, w której objęła i pokryła wkładem pieniężnym 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 5 000 zł. Tym samym Medical Apartments sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Emitenta. Niniejszy raport obejmuje skonsolidowane wyniki finansowe Emitenta ze spółką zależną.

Działalność Medical Apartment sp. z o.o. skupiona jest wokół prowadzenia obiektu restauracyjno hotelowego Kurpia Arte. Obiekt ten położony jest w Nowogrodzie ul. Obrońców Nowogrodu 2 na działce o powierzchni 3,16 ha zabudowanej hotelem (KW Nr Lm1L/00019543/40) i wiatą.

W ramach przedsięwzięcia obok świadczonych usług hotelarskich spółka ta będzie świadczyć usługi turnusów dietetycznych w oparciu o dietę warzywno owocową Dr Dąbrowskiej wspomaganą suplementami diety opracowanymi przez firmę SAJSAD Jan Skibicki. Dieta prozdrowotna oparta na żywności funkcjonalnej każdorazowo dostosowywana jest do indywidualnych potrzeb osób biorących udział w turnusach. W kolejnych latach planowane są wydatki związane z poprawą infrastruktury towarzyszącej hotelowi celem podniesienia atrakcyjności hotelu min. uruchomienie szlaków nordic walking, otwarcie mini zoo z alpakami.

Dane spółki zależnej:

	Medical Apartments sp. z o.o.
<i>adres siedziby</i>	ul. Wąska 79 18-400 Łomża
<i>numer telefonu</i>	+48 86 217 55 18
<i>adres poczty elektronicznej</i>	biuro@hotelkurpiaarte.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.hotelkurpiaarte.pl
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	24 listopad 2016 rok
<i>numer krs</i>	0000648944
<i>regon</i>	365929888
<i>nip</i>	7182144931

9. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Grodzki *	3 182 500	3 182 500	40,80%	40,80%
Zbigniew Karwowski **	2 051 000	2 051 000	26,29%	26,29%
Piotr Bednarczyk *	614 081	614 081	7,87%	7,87%
ABS Investment S.A. **	403 500	403 500	5,17%	5,17%
Pozostali akcjonariusze	1 548 919	1 548 919	19,86%	19,86%
Razem:	7 800 000	7 800 000	100,00%	100,00%

* stan posiadania akcji p. Andrzeja Grodzkiego oraz p. Piotra Bednarczyka wskazano w oparciu o przekazane Spółce zawiadomienia

** stan posiadania akcji p. Zbigniewa Karwowskiego oraz ABS Investment SA został wskazany na bazie zgłoszonego stanu posiadania akcji w ostatnio otrzymanym zawiadomieniu akcjonariusza oraz przeliczając ten stan w oparciu o obecną wysokość kapitału zakładowego (podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 16 października 2019 r.).

10. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełen etat wynosi 8 osób.

Zatrudnienie w Całej Grupie Kapitałowej w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełen etat wynosi 16 osoby.

11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W związku z przedłużającą się sytuacją epidemiologiczną Zarząd Spółki podjął decyzję o wstrzymaniu promocji szkoleń warsztatowych w kwietniu b.r. Zarząd zaznacza, iż ~~w harmonogramie na kwiecień b.r. przewidzianych było 86 terminów szkoleń, jednak prowadzący je trenerzy odmówili współpracy ze względu na zagrożenie epidemiologiczne, wobec czego~~ na czas sytuacji epidemiologicznej Spółka została zmuszona do odwołania wszelkich planowanych szkoleń. Tym samym Spółka została pozbawiona możliwości osiągnięcia przychodów. Zarząd wskazuje, iż zysk z każdego szkolenia kształtował się średnio na poziomie ok. 2 tys. zł. ~~Ponadto, od 01 kwietnia 2020 r. w oparciu o narzucone restrykcje prawne spółka zależna, tj. Medical Apartments sp. z o.o. zmuszona została do zawieszenia działalności hotelowej w Hotelu Kurpia Arte w Nowogrodzie do momentu odwołania.~~

W przypadku przedłużającego się okresu stanu epidemiologicznego oraz narzuconych restrykcji na działalność podmiotu zależnego, Spółka jak i podmiot zależny zostaną narażone na ryzyka związane z płynnością finansową. Jednocześnie Zarząd podejmuje wszelkie możliwe działania w tym korzystanie z rządowych programów pomocowych celem zminimalizowania skutków niniejszej sytuacji na działalność i sytuację finansowo-gospodarczą.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd spółki Instytut Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z

zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę oraz, że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz Grupy Kapitałowej Instytutu Szkoleń i Analiz Gospodarczych S.A.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Edyta Gajewska-Zapert -Prezes Zarządu