

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

**BLUMERANG INVESTORS S.A.**

II KWARTAŁ 2020

Poznań, 14 sierpnia 2020 r.

## Spis treści:

<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	2
1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	2
1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	2
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	2
1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	3
1.5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
<b>2. DANE FINANSOWE</b> .....	4
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości .....	4
2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku .....	10
2.2.1. Bilans .....	10
2.2.2. Rachunek zysków i strat .....	13
2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych .....	14
2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	15
2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	16
2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	16
<b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W II KWARTALE 2020 ROKU</b> .....	17
<b>4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	17

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: BLUMERANG INVESTORS S.A.  
Siedziba: Poznań 60-179, ul. Jeleniogórska 16C/3  
Strona www: www.blumerang.pl  
KRS: 0000284645  
REGON: 300623460  
NIP: 7811809934  
Skład Zarządu: Andrzej Józef Dulnik

### 1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu za II kw. 2020 roku

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30.06.2020r.:

Lp.	Nazwisko imię akcjonariusza / firma	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MOONROCK ENTERPRISE S.A. (dawniej BLUMERANG S.A.)	6.877.695	6.877.695	71,64 %	71,64 %
2.	Pozostali Akcjonariusze posiadający < 5 %	2.722.305	2.722.305	28,36 %	28,36 %

SUMA	9.600.000	9.600.000	100 %	100 %
------	-----------	-----------	-------	-------

W dniu 10.08.2020r. Emitent otrzymał informację o zbyciu przez Moonrock Enterprise S.A. 6.501.522 akcji Emitenta (Raport bieżący nr 4/2020). W związku z tym na dzień sporządzenia raportu Spółka Moonrock Enterprise S.A. posiada 0,70 % akcji w strukturze Emitenta. Emitent na dzień sporządzenia raportu okresowego nie posiada wiedzy kto posiada pozostałe akcje Emitenta.

### 1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

#### **1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.**

Emitent informuje, iż wszelkie projekty, o których mowa w §10 pkt 13a) załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zakończone.

#### **1.5. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent tworzy Grupę Kapitałową BLUMERANG INVESTORS S.A., w skład której wchodzi następujące spółki:

- BLU ONE S.A. (64,63 %);
- LMB CAPITAL S.A. w restrukturyzacji (32,63%).

Spółka BLU ONE S.A. nie podlega konsolidacji.

W związku z postanowieniami art. 57 i art. 58 ustawy o rachunkowości Blumerang Investors S.A. zrezygnował ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego dane finansowe spółki Blu One S.A. Zgodnie z postanowieniami art. 57 ustawy o rachunkowości konsolidacja może nie obejmować jednostki zależnej, jeśli jej udziały są przeznaczone do odprzedaży, natomiast zgodnie z art. 58 tejże ustawy konsolidacja może nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. Wskazać należy, że Blu One S.A. w związku z zawieszeniem wykonywania działalności gospodarczej od dnia 1 stycznia 2020 roku nie prowadzi działalności operacyjnej. W ocenie spółki brak prowadzenia działalności gospodarczej przez Blu One S.A., a tym samym brak wyników finansowych z działalności operacyjnej tej spółki powoduje że jej dane finansowe nie są istotne dla realizacji celów wskazanych w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Ponadto Blumerang Investors S.A. podjął decyzję o sprzedaży akcji tej spółki. Mając powyższe na uwadze począwszy od roku 2020 Blumerang Investors S.A. nie konsoliduje wyników finansowych Blu One S.A.

Według wiedzy zarządu Blumerang Investors S.A. spółka BLU ONE SA nie prowadziła działalności operacyjnej w I i II kwartale 2020 r., zawiesiła swoją działalność na podstawie uchwały Zarządu z dniem 31.12.2019 roku.

Spółka stowarzyszona LMB CAPITAL S.A. jest wyłączona z konsolidacji z uwagi na to, iż zaliczana jest do inwestycji krótkoterminowych i wyceniana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

## **2. DANE FINANSOWE**

### **2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.**

Emitent w okresie sprawozdawczym nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

#### **Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2013r poz.330 z późn. zm.) zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek z przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.

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

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

#### ***Środki trwałe***

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Przekraczające równowartość 3.500,00 zł w skali roku obrachunkowego. Nakłady, które nie przekraczają 3.500,00 zł uznaje się za koszt okresu. Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji. Grunty nie są amortyzowane.

#### ***Zapasy***

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wyceny rozchodu poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest przy zastosowaniu metody FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

### ***Należności***

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

### ***Zobowiązania***

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **Instrumenty finansowe (aktywa i zobowiązania finansowe)**

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

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw z zamiarem wpływania na ich politykę finansową i operacyjną (inwestycje o charakterze strategicznym) Spółka klasyfikuje takie składniki majątkowe jako aktywa trwałe pod pozycją inwestycji długoterminowych.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
<b>Zobowiązania przeznaczone do obrotu</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe

<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR), a w sytuacji, kiedy termin zapłaty nie jest znany według ceny nabycia (np. w przypadku pożyczek bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności</b>	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – lokaty krótkoterminowe</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w rachunku zysków i strat oraz ujmowana odpowiednio na wynik finansowy jako przychód lub koszt finansowy
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – lokaty długoterminowe w tym instrumenty kapitałowe (udziały i akcje) innych jednostek nabyte w celu odsprzedaży bez wywierania wpływu na ich działalność finansową oraz operacyjną</b>	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w rachunku zysków i strat oraz ujmowana odpowiednio na wynik finansowy jako przychód lub koszt finansowy
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – lokaty długoterminowe w tym instrumenty kapitałowe (udziały i akcje) innych jednostek nabyte w celu wywierania wpływu na ich działalność finansową oraz operacyjną</b>	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości	Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe
<b>Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić</b>	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości	Składnik aktywów lub pasywów zostaje ujęty w cenie nabycia, do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości odnoszone są w koszty finansowe

W przypadku gdy różnica pomiędzy wyceną aktywów i pasywów wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanej ceny nabycia) a wyceną wg wartości wymaganej (wymagającej) zapłaty nie jest istotna, Spółka wycenia takie aktywa i pasywa wg wartości wymaganej (wymagającej) zapłaty.

Za wartość godziwą przyjmuje się:

- 1) w przypadku składników lokat notowanych na jednym aktywnym rynku:
  - a. jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku:
    - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena składnika aktywów dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia,



- w przypadku braku kursu zamknięcia – przyjmuje się wartość wynikających z notowań określonych na godz. 23:00 z dnia wyceny;
- b. jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku:
- według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku,
  - w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
- 2) w przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego są:
- a. wolumen obrotu na danym składniku lokat lub
  - b. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
  - c. ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
  - d. kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
  - e. możliwość dokonania przez fundusz transakcji na danym rynku.
- Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Spółki, dokonuje się w oparciu o wyżej wymienione kryteria. Wyboru tego dokonuje się na koniec każdego kolejnego kwartału.
- 3) w przypadku braku aktywnego rynku za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia pomniejszoną o odpisy z tytułu utraty wartości lub wartość oszacowaną za pomocą metody estymacji powszechnie uznanej za poprawną (DCF).

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

Jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się według metody FIFO, tj. przyjmując, że ich rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka nabyła najwcześniej (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

### ***Rezerwy na zobowiązania***

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

### ***Środki pieniężne***

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

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych.

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

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

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

### ***Kapitały własny***

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego) z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

### ***Podatek dochodowy***

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

### **Aktywa z tytułu podatku dochodowego**

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

### **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

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

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości

aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

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

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw,

które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

### ***Wynik finansowy***

Na wynik finansowy netto składają się:

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

## **2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku.**

### **2.2.1. Bilans**

AKTYWA	30-06-2020	30-06-2019
	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>771 559,72</b>	<b>5 352 607,74</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 646,72</b>	<b>50 843,74</b>
1. Środki trwałe	17 646,72	50 843,74
a. grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	5 561,88	50 843,74
d. środki transportu	12 084,84	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>100,00</b>	<b>2 328 150,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	100,00	2 328 150,00
a. w jednostkach powiązanych	100,00	2 328 150,00
- udziały i akcje	100,00	2 328 150,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>753 813,00</b>	<b>2 973 614,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	753 813,00	2 973 614,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 652 406,07</b>	<b>7 963 016,43</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>718 975,59</b>	<b>389 860,97</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	718 975,59	389 860,97
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	573 219,31	255 223,32
- do 12 miesięcy	573 219,31	255 223,32
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	138 127,86	128 266,50
c. inne	7 628,42	6 371,15
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>11 917 882,75</b>	<b>7 557 983,14</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 917 882,75	7 557 983,14
a. w jednostkach powiązanych	5 912 772,98	6 202 723,65
- udziały i akcje	5 912 772,98	5 912 772,98
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	289 950,67
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	5 992 427,64	1 330 156,99
- udziały i akcje	2 331 065,13	501 829,25
- inne papiery wartościowe	2 950 740,00	105 772,68
- udzielone pożyczki	710 622,51	722 555,06
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 682,13	25 102,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	12 682,13	25 102,50
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15 547,73</b>	<b>15 172,32</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>13 423 965,79</b>	<b>13 315 624,17</b>

PASYWA		30.06.2020	30.06.2019
		PLN	PLN
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>105 140,73</b>	<b>-815 610,63</b>
I.	Kapitał podstawowy	4 800 000,00	4 800 000,00
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	0,00	0,00
	- nadwzka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-6 416 611,49	-1 170 597,74
VI.	Zysk ( strata) netto	1 721 752,22	-4 445 012,89
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 318 825,06</b>	<b>14 131 234,80</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	785 167,00	1 000 476,00
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	785 167,00	992 021,00
2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	8 455,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	8 455,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 533 658,06	13 130 758,80
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	12 533 658,06	13 130 758,80
a.	kredyty i pożyczki	6 102 972,35	6 689 262,63
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	534 229,14	542 329,78
	- do 12 miesięcy	534 229,14	542 329,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 747,57	1 044,84
h.	z tytułu wynagrodzeń	1 219 042,08	1 242 652,92
i.	inne	4 658 666,92	4 655 468,63
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
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>13 423 965,79</b>	<b>13 315 624,17</b>

## 2.2.2. Rachunek zysków i strat

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
		PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>52 287,07</b>	<b>73 539,40</b>	<b>26 595,93</b>	<b>48 237,88</b>
1.	Amortyzacja	1 846,56	3 693,12	2 251,95	4 087,24
2.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Usługi obce	49 143,85	64 297,37	13 239,14	22 443,62
4.	Podatki i opłaty, w tym:	820,00	1 170,00	502,66	502,66
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	-5 804,63	-2 204,63	10 602,18	21 204,36
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 898,04	5 898,04	0,00	0,00
-	emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	383,25	685,50	0,00	0,00
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-52 287,07</b>	<b>-73 539,40</b>	<b>-26 595,93</b>	<b>-48 237,88</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-52 287,07</b>	<b>-73 539,40</b>	<b>-26 595,93</b>	<b>-48 237,88</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 928 850,54</b>	<b>6 836 375,34</b>	<b>10 280,22</b>	<b>20 380,45</b>
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	20 651,64	30 898,90	10 280,22	20 380,45
-	od jednostek powiązanych	3 926,12	8 250,00	5 492,87	9 816,75
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 908 198,90	6 805 476,44	0,00	0,00
5.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 293 059,04</b>	<b>3 514 608,72</b>	<b>5 249 943,88</b>	<b>5 448 489,46</b>
1.	Odsetki, w tym:	73 145,00	160 594,68	87 450,04	174 900,25
-	dla jednostek powiązanych	9 339,52	55 020,00	45 680,45	91 360,93
2.	Strata ze zbycia inwestycji	1 219 914,04	3 354 014,04	15 581,79	15 581,79
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	5 146 912,05	5 258 007,42
4.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności gospodarczej</b>	<b>583 504,43</b>	<b>3 248 227,22</b>	<b>-5 266 259,59</b>	<b>-5 476 346,89</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>583 504,43</b>	<b>3 248 227,22</b>	<b>-5 266 259,59</b>	<b>-5 476 346,89</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-610 043,00</b>	<b>-1 526 475,00</b>	<b>993 515,00</b>	<b>1 031 334,00</b>
<b>L.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>-26 538,57</b>	<b>1 721 752,22</b>	<b>-4 272 744,59</b>	<b>-4 445 012,89</b>

## 2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-26 538,57	1 721 752,22	-4 272 744,59	-4 445 012,89
<b>II. Korekty razem</b>	-1 360 538,52	-3 126 319,40	4 251 881,30	4 424 145,10
1. Amortyzacja	1 846,56	3 693,12	2 251,95	-45 912,76
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsteki i udziały w zyskach (dywidendy)	52 498,52	129 695,78	154 519,80	154 519,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 009 699,38	-4 105 123,10	5 010 577,63	5 116 266,01
5. Zmiana stanu rezerw	-12 428,00	-10 482,00	-220 125,00	-224 506,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	3 660 521,07	-15 530,48	-5 764,13	1 005,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-662 500,54	-650 334,22	83 035,63	237 349,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	609 223,25	1 521 761,50	-772 614,58	-814 577,18
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 387 077,09</b>	<b>-1 404 567,18</b>	<b>-20 863,29</b>	<b>-20 867,79</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>413 695,54</b>	<b>653 700,70</b>	<b>34 677,05</b>	<b>34 677,05</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	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:	413 695,54	653 700,70	34 677,05	34 677,05
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	413 695,54	653 700,70	34 677,05	34 677,05
-zbycie aktywów finansowych	413 660,70	653 660,70	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	34 677,05	34 677,05
-odsetki	34,84	40,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 000,00</b>	<b>-3 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	-3 000,00	-3 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-3 000,00	-3 000,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	-3 000,00	-3 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>413 695,54</b>	<b>653 700,70</b>	<b>31 677,05</b>	<b>31 677,05</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 060 000,00</b>	<b>1 060 000,00</b>	<b>9 500,00</b>	<b>9 500,00</b>
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	1 060 000,00	1 060 000,00	9 500,00	9 500,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-268 713,48</b>	<b>-308 713,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-260 000,00	-300 000,00	0,00	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	-8 713,48	-8 713,48	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>791 286,52</b>	<b>751 286,52</b>	<b>9 500,00</b>	<b>9 500,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-182 095,03</b>	<b>420,04</b>	<b>20 313,76</b>	<b>20 309,26</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>-182 095,03</b>	<b>420,04</b>	<b>20 313,76</b>	<b>20 309,26</b>
z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>194 777,16</b>	<b>12 262,09</b>	<b>4 788,74</b>	<b>4 793,24</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>12 682,13</b>	<b>12 682,13</b>	<b>25 102,50</b>	<b>25 102,50</b>

- ograniczonej możliwości dysponowania

## 2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.20	30.06.19
		PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-1 616 611,49</b>	<b>3 629 402,26</b>
	korekty błędów	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>-1 616 611,49</b>	<b>3 629 402,26</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 800 000,00</b>	<b>4 800 000,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 800 000,00</b>	<b>4 800 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 613 301,01</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	z przeznaczenia różnic z aktualizacji wyceny sprzedanego środka trwałego na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	-1 613 301,01
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	zbycie środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 170 597,74</b>	<b>422 136,06</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>-422 136,06</b>
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	-422 136,06
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-422 136,06</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>422 136,06</b>
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-5 246 013,75</b>	<b>-1 170 597,74</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	-5 246 013,75	-1 170 597,74
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-5 246 013,75	-1 170 597,74
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-6 416 611,49</b>	<b>-1 170 597,74</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 721 752,22</b>	<b>-4 445 012,89</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	1 721 752,22	-4 445 012,89
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>105 140,73</b>	<b>-815 610,63</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>105 140,73</b>	<b>-815 610,63</b>



**2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.**

**BLU ONE S.A.**

Według wiedzy Zarządu Blumerang Investors S.A. spółka BLU ONE SA nie prowadziła działalności operacyjnej w I i II kwartale 2020 r., zawiesiła swoją działalność na podstawie uchwały Zarządu z dniem 31.12.2019 roku. Podstawowe dane finansowe prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres 01.01.20 30.06.20	Za okres 01.01.20 31.03.2020
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00 zł	0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto	-2 360,00 zł	-230,00 zł
3.	Aktywa trwałe	0,00 zł	0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe	1 659 781,79 zł	1 659 783,79 zł
5.	Aktywa razem	1 659 781,79 zł	1 659 783,79 zł
6.	Należności krótkoterminowe	453 866,69 zł	453 866,69 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	938 673,35	936 545,35 zł
8.	Kapitał własny	721 108,44 zł	723 238,44 zł
9.	Kapitał zakładowy	250 545,00 zł	250 545,00 zł

**2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

I kwartał 2020 roku spółka Blumerang Investors S.A. zamknęła zyskiem w wysokości 1 748 290, 79 zł. W II kwartale br. zanotowano stratę w wysokości 26.538,57 zł. W rezultacie na koniec półrocza br. osiągnięto zysk w wysokości 1 721 752,22 zł. Na wynik finansowy w głównej mierze wpływ miała aktualizacja portfela inwestycyjnego.

### **3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W II KWARTALE 2020 ROKU**

Emitent w analizowanym okresie realizował dotychczasową strategię, przede wszystkim kontynuował współpracę ze spółkami portfelowymi w celu zwiększenia ich wartości.

### **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Emitent nie zatrudniał pracowników na etat.

Prezes Zarządu

*Andrzej J. Dulnik*