



**Igoria Trade S.A.**

**RAPORT za I kwartał 2021 roku  
1 stycznia 2021 roku – 31 marca 2021 roku**

**Warszawa, 14 maja 2021 roku**

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 roku, uwzględniającego uchwałę nr 451/2013 Zarządu Giełdy z dnia 29 kwietnia 2013 roku) "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

## SPIS TREŚCI

<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....</b>	<b>3</b>
1.1. DANE SPÓŁKI .....	3
1.2. ZARZĄD.....	3
1.3. RADA NADZORCZA .....	3
1.4. AKCJONARIAT* .....	4
<b>2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>4</b>
2.1. BILANS.....	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
<b>3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>10</b>
3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	11
3.2. BILANS.....	12
3.2. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	15
<b>4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....</b>	<b>16</b>
<b>5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU .....</b>	<b>17</b>
<b>6. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....</b>	<b>18</b>
<b>7. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE .....</b>	<b>19</b>
<b>8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ ZARZĄD .....</b>	<b>19</b>
<b>9. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>19</b>
<b>10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA.....</b>	<b>20</b>

## **Podstawowe informacje o Spółce**

### **1.1. Dane Spółki**

Firma: Igoria Trade  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Puławska 111A/109, 02-707 Warszawa  
Tel.: +48 22 101 58 80  
Platforma: [www.trejdoo.com](http://www.trejdoo.com)  
[www.igoriacard.com](http://www.igoriacard.com)  
Internet: [www.igoriatrade.com](http://www.igoriatrade.com)  
E-mail: [office@igoriatrade.com](mailto:office@igoriatrade.com)  
KRS: 0000385303  
REGON: 142942858  
NIP: 525-250-76-81

### **1.2. Zarząd**

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

### **1.3. Rada Nadzorcza**

Nicolay Mayster - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej  
Raphaël Vieuxmaire - Członek Rady Nadzorczej  
Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej  
Artur Kuć - Członek Rady Nadzorczej

#### 1.4. Akcjonariat\*

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	IGORIAX LLP	7 850 310	28.04	28.04
2.	NVM TRADING Sp. z o.o.	7 000 000	25.00	25.00
3.	Dorota Krawczyk	5 353 525	19.12	19.12
4.	Haprin Sp. z o.o.	2 742 376	9.79	9.79
5.	Pozostali	5 053 790	18.05	18.05
<b>Razem</b>		<b>28 000 001</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 maja 2021 roku.

#### 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad rachunkowości

Niniejszy raport, obejmujący dane za I kwartał 2021 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące I kwartał 2021 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2020 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Igoria Trade S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym.

#### 2.1. Bilans

##### a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego min stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwale lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

Środki trwale 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.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **b) Należności długoterminowe i krótkoterminowe**

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i

przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

#### **c) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

#### **d) Środki pieniężne**

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

#### **e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### **f) Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

#### **g) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

#### **h) Zobowiązania długoterminowe a krótkoterminowe**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

#### **i) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### **j) Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

#### **k) Rozliczenie wyniku finansowego**

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

#### **l) Zasady rozliczania dotacji**

Wartość początkowa środka trwałego sfinansowanego (w całości lub w części) z otrzymanej dotacji stanowi odpowiednio cena jego nabycia lub koszt wytworzenia - w zależności od tego czy środek ten został przez jednostkę zakupiony, czy wytworzony we własnym zakresie.

Ustalona cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego nie są pomniejszane o kwotę otrzymanej dotacji. Od tak ustalonej wartości początkowej środka trwałego dokonuje się odpisów amortyzacyjnych według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości.

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Następnie zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Do czasu przyjęcia do użytkowania finansowanego z dotacji środka trwałego, dotacja ta stanowi w niezmienionej kwocie (tj. w wysokości, w jakiej wpłynęła na rachunek bankowy) przychód przyszłych okresów. Dopiero z chwilą oddania do użytkowania środka trwałego



sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Jeżeli środek trwały został sfinansowany dotacją tylko w pewnej części, to na pozostałe przychody operacyjne odnosi się wyłącznie wartość, która odpowiada wielkości przyznanej dotacji. Niezależnie od źródeł sfinansowania środka trwałego (a więc także w przypadku środka trwałego sfinansowanego dotacją) od jego wartości początkowej dokonywane są odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe według zasad określonych w art. 32 ustawy o rachunkowości. Odpisy te odnoszone są w ciężar kosztów działalności operacyjnej spółki. Z uwagi na to, że odpis amortyzacyjny środka trwałego w części sfinansowanej dotacją nie stanowi kosztu uzyskania przychodów dla celów podatkowych, jednostka wyodrębniła z konta 40-0 „Amoryzacja“ konta analityczne dotyczące odpisów amortyzacyjnych, które są uznawane i które nie są uznawane za koszty podatkowe.

## **2.2. Rachunek zysków i strat**

### **a) Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym**

#### **b) Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysyła towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

#### **c) Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:**

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

#### **d) Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka — w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,

- składniki pasywów - po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### **e) Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

### **3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

### 3.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 191 846,42</b>	<b>941 516,40</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 191 846,42	941 516,40
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia, zmniejszenie - w wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt w ytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 597 367,80</b>	<b>1 777 472,39</b>
I. Amortyzacja	320 989,20	319 414,20
II. Zużycie materiałów i energii	3 065,74	1 852,36
III. Usługi obce	733 132,63	787 181,94
IV. Podatki i opłaty, - w tym podatek akcyzowy	657,87 0,00	10 259,26 0,00
V. Wynagrodzenia	457 462,14	559 176,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	69 331,71 0,00	86 247,81 0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12 728,51	13 339,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-405 521,38</b>	<b>-835 955,99</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>147 950,02</b>	<b>437 154,55</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	147 599,55	334 565,79
III. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	350,47	102 588,76
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>823,29</b>	<b>0,38</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	823,29	0,38
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-258 394,65</b>	<b>-398 801,82</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>6,81</b>	<b>68 184,58</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00
II. Odsetki - w tym od jednostek powiązanych	6,81 0,00	0,00 0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00
IV. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	68 184,58
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>9 165,88</b>	<b>13,00</b>
I. Odsetki, w tym: - w tym od jednostek powiązanych	0,00 0,00	13,00 0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00
III. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	9 165,88	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (H-J)</b>	<b>-267 553,72</b>	<b>-330 630,24</b>
<b>J. Podatek dochodowy w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>-267 553,72</b>	<b>-330 630,24</b>

## 3.2 Bilans

	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021
<b>AKTYWA</b>	<b>4 620 527,28</b>	<b>5 367 728,52</b>	<b>5 154 814,32</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 991 968,46</b>	<b>3 034 948,76</b>	<b>2 715 941,87</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 991 968,46	3 034 948,76	2 715 941,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowy majątek trwały</b>	<b>6 408,98</b>	<b>2 561,91</b>	<b>2 154,60</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>6 408,98</b>	<b>2 561,91</b>	<b>2 154,60</b>
a) grunty (w tym praw o użytkowanie wieczyste gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 272,10	2 561,91	1 777,86
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	1 136,88	0,00	376,74
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>601 749,84</b>	<b>2 328 495,85</b>	<b>2 434 995,85</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>601 749,84</b>	<b>2 328 495,85</b>	<b>2 434 995,85</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>7 311,43</b>	<b>7 311,43</b>	<b>7 311,43</b>
udziały lub akcje	7 311,43	7 311,43	7 311,43
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>1 552 221,13</b>	<b>1 581 721,13</b>
udziały lub akcje	0,00	1 218 819,50	1 218 819,50
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	333 401,63	362 901,63
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>594 438,41</b>	<b>768 963,29</b>	<b>845 963,29</b>
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	594 438,41	768 963,29	845 963,29
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 400,00</b>	<b>1 722,00</b>	<b>1 722,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 400,00	1 722,00	1 722,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>26 820 187,83</b>	<b>34 226 339,29</b>	<b>36 121 866,92</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>219 350,99</b>	<b>117 833,74</b>	<b>117 833,74</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	216 029,99	117 833,74	117 833,74
5. Zaliczki na dostawy i usługi	3 321,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>244 429,85</b>	<b>73 192,40</b>	<b>71 671,09</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>244 429,85</b>	<b>73 192,40</b>	<b>71 671,09</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	169 654,54	18 174,29	20 078,95
do 12 miesięcy	169 654,54	18 174,29	20 078,95
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	0,00
c) inne	74 775,31	55 018,11	51 592,14
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>26 152 657,18</b>	<b>34 018 806,45</b>	<b>35 921 514,74</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>26 152 657,18</b>	<b>34 018 806,45</b>	<b>35 921 514,74</b>
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 198 503,37	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	3 198 503,37	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 954 153,81	34 018 806,45	35 921 514,74
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 908 413,09	31 590 251,31	35 917 973,24
inne środki pieniężne	1 045 740,72	2 428 555,14	3 541,50
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>203 749,81</b>	<b>16 506,70</b>	<b>10 847,35</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31 440 715,11</b>	<b>39 594 067,81</b>	<b>41 276 681,24</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>7 051 542,34</b>	<b>5 246 032,68</b>	<b>4 915 402,44</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		2 800 000,10	2 800 000,10	2 800 000,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		5 238 576,85	4 594 989,49	4 594 989,49
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-719 480,89	-75 893,53	-2 148 956,91
VI. Zysk (strata) netto		-267 553,72	-2 073 063,38	-330 630,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>24 389 172,77</b>	<b>34 348 035,13</b>	<b>36 361 278,80</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		<b>107 369,54</b>	<b>131 289,14</b>	<b>120 219,14</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	1 722,00	1 722,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		96 299,54	118 497,14	118 497,14
długoterminow a		0,00	0,00	0,00
krótkoterminow a		96 299,54	118 497,14	118 497,14
3. Pozostałe rezerwy		11 070,00	11 070,00	0,00
długoterminow e		0,00	0,00	0,00
krótkoterminow e		11 070,00	11 070,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów w artosciowych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansow e		0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania w ekslow e		0,00	0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>22 708 646,87</b>	<b>33 133 337,74</b>	<b>33 992 217,20</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
pow yżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych				
2. Jedostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
pow yżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
3. zobowiązania wobec pozostałych jednostek		<b>22 708 646,87</b>	<b>33 133 337,74</b>	<b>33 992 217,20</b>
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów w artosciowych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansow e		0,00	838 001,31	838 001,31
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy		22 574 531,34	32 222 114,46	32 989 098,85
pow yżej 12 miesięcy		22 574 531,34	32 222 114,46	32 989 098,85
e) zaliczki otrzymane na dostaw y i usługi		0,00	0,00	0,00
f) zobow iązania w ekslow e		0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków , ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrow otnych oraz innych tytułów publicznopraw nych		109 391,88	55 766,09	152 437,75
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00	0,00
i) inne		24 723,65	17 455,88	12 679,29
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		<b>1 573 156,36</b>	<b>1 083 408,25</b>	<b>2 248 842,46</b>
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		<b>1 573 156,36</b>	<b>1 083 408,25</b>	<b>2 248 842,46</b>
długoterminow e		982 758,16	503 028,09	1 689 066,42
krótkoterminow e		590 398,20	580 380,16	559 776,04
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>31 440 715,11</b>	<b>39 594 067,81</b>	<b>41 276 681,24</b>

### 3.2. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto	-267 553,72	-330 630,24
<i>Korekty razem:</i>	-2 982 769,05	2 339 838,53
Amortyzacja	320 989,20	319 414,20
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	-11 070,00
Zmiana stanu zapasów	-3 321,00	0,00
Zmiana stanu należności	-129 278,27	1 521,31
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 007 150,96	858 879,46
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-164 008,02	1 171 093,56
Inne korekty	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 250 322,77</b>	<b>2 009 208,29</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>Wpływy</i>	0,00	5 000,00
Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i w niżej	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	5 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	5 000,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	0,00	111 500,00
Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	0,00
inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	111 500,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	111 500,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>-106 500,00</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>Wpływy</i>	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) w własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-3 250 322,77</b>	<b>1 902 708,29</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 250 322,77	1 902 708,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	26 204 476,58	34 018 806,45
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	22 954 153,81	35 921 514,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

### 3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	<b>7 319 096,06</b>	<b>5 246 032,68</b>
-korekty błędów	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach</b>	<b>7 319 096,06</b>	<b>5 246 032,68</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- w wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 238 576,85</b>	<b>4 594 989,49</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej w wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad w wymaganą ustawowo minimalną w wartość)	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 238 576,85</b>	<b>4 594 989,49</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
wydanie udziałów (emisja akcji)	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
zarejestrowany kapitał zakładowy	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-korekty błędów	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- podział w wyniku finansowego:	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-719 480,89</b>	<b>-2 148 956,91</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>-719 480,89</b>	<b>-2 148 956,91</b>
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-719 480,89</b>	<b>-2 148 956,91</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-719 480,89</b>	<b>-2 148 956,91</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>-267 553,72</b>	<b>-330 630,24</b>
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	-267 553,72	-330 630,24
odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>7 051 542,34</b>	<b>4 915 402,44</b>

#### **4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W I kwartale 2021 Spółka intensyfikowała działania mające na celu pozyskanie partnerów biznesowych i zwiększenie rozpoznawalności marki IgoriaCard.

IgoriaCard to najbardziej innowacyjna platforma płatnicza obsługująca transakcje w 17 walutach przy użyciu jednej karty płatniczej. IgoriaCard jest efektem pracy ekspertów z wieloletnim doświadczeniem w branży finansowej oraz odpowiedzią na potrzeby klientów biznesowych i indywidualnych na całym świecie. IgoriaCard to wielowalutowa karta płatnicza pozwalająca na płatności w 150 walutach i połączona z rachunkiem wielowalutowym w 17 walutach. IgoriaCard posiada inteligentny kantor walutowy w karcie oraz szereg rozwiązań dla klientów biznesowych i indywidualnych. IgoriaCard to wielowalutowe karty wirtualne oraz plastikowe M-CHIP Advanced z funkcją NFC. IgoriaCard to innowacyjna karta, która ułatwia rozliczenia transakcji zagranicznych, delegacji biznesowych oraz pozwala na ograniczenie kosztów spreadu i wymiany walut. IgoriaCard to pierwsze tak zaawansowane rozwiązanie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Innowacyjna platforma służąca między innymi do zamawiania oraz obsługi wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard pozwala na swobodne poruszanie się po niej zarówno klientom biznesowym jak i indywidualnym. W dobie płatności internetowych, częstych podróży służbowych po całym świecie, klienci oczekują rozwiązania, dzięki któremu będą mogli realizować płatności w wielu walutach w każdym miejscu na świecie, realizując wypłaty środków z bankomatów i płatności w terminalach płatniczych oraz w Internecie. Potrzeby klientów obejmują chęć realizowania natychmiastowych transakcji w trybie 24/7. Innowacyjne wielowalutowe karty płatnicze IgoriaCard spełniają oczekiwania klientów w stopniu najwyższym, oferując nie tylko innowacyjny produkt w postaci wielowalutowych kart płatniczych, ale również rozbudowany pod względem szeregu funkcjonalności zintegrowany system przeznaczony do rozliczania transakcji wielowalutowych oraz automatycznego przewalutowania brakujących środków, jak również system do obsługi wszelkiego rodzaju podróży służbowych i rozliczeń płatności pracowników w każdym miejscu na świecie. Wszystkie procesy biznesowe i realizacja transakcji odbywają się w trybie 24/7. Klienci mają dostęp do swoich środków niezależnie od miejsca swojego pobytu, a zintegrowany system pozwala na wykonanie szeregu czynności związanych z realizacją wielowalutowych transakcji kartowych. Innowacyjny system IgoriaCard wraz z instrumentami płatniczymi poprawia komfort realizacji płatności wielowalutowych na całym świecie, przyspiesza transakcje kupna/sprzedaży produktów czy usług przy czym generuje dodatkowe oszczędności czasu i pieniędzy dla każdego klienta indywidualnego, ograniczenie kosztów operacyjnych i wzrost przychodów w przedsiębiorstwach. Rozszerzenie działalności Spółki o dodatkowe usługi otworzyło nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.



W I kwartale 2021 roku zostały poniesione znaczne nakłady i inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy finansowej IgoriaCard, platformy transakcyjnej Trejdoo.com i systemów wewnętrznych. Działania marketingowe, rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych oraz partnerzy biznesowi wpłynęły korzystnie na przychody Spółki. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe oraz rozwój nowych produktów. Zarząd jest przekonany, że rozwój nowych produktów wpłynie pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Obecnie kontynuujemy naszą strategię, której realizacja pozwoli nam osiągnąć stabilną i wiodącą pozycję na rynku finansowych usług nowej generacji. Konsekwentnie dążymy do powiększania liczby naszych klientów oraz skupiamy się na działaniach zmierzających ku ekspansji na rynki zagraniczne.

W I kwartale 2021 roku Spółka wygenerowała przychody netto w wysokości 942 tys. PLN. Wysokość kosztów w omawianym okresie związana jest bezpośrednio z dalszym rozwojem platformy i produktu IgoriaCard w obszarze technicznym, operacyjnym, prawnym i organizacyjnym oraz prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi. IgoriaCard jest kluczowym elementem strategicznym rozwoju Spółki na rynku krajowym i zagranicznym. Platforma wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard jest jednym z najbardziej innowacyjnych systemów płatniczych w Polsce i Europie.

Wartości po stronie aktywów, pasywów oraz rachunku środków pieniężnych związane są bezpośrednio z wpłatami środków pieniężnych przez klientów na platformę finansową Emitenta. Na dzień 31 marca 2021 roku na rachunkach bankowych Spółki znajdowały się środki klientów Emitenta w kwocie 32 898 tys. PLN.

Na osiągnięty wynik i przychody Spółki miała wpływ sytuacja związana z mniejszą aktywnością przedsiębiorców oraz klientów indywidualnych, która była związana z pandemią COVID-19. Działania marketingowe, rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych oraz partnerzy biznesowi wpłynęły na przychody Spółki. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe oraz rozwój nowych produktów. Zarząd jest przekonany, że rozwój platformy transakcyjnej IgoriaCard i Trejdoo oraz zwiększona aktywności przedsiębiorców i klientów indywidualnych wpłynie pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

## **5. Stanowisko Zarządu odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu**

I kwartał 2021 roku to dla Igoria Trade S.A. okres, w którym Spółka kontynuowała intensywne prace związane z IgoriaCard ([www.igoriacard.com](http://www.igoriacard.com)), produktem który po wprowadzeniu na rynek międzynarodowy spowodował znaczne rozszerzenie oferowanych usług i poprawę realizacji transakcji w wielu walutach za pomocą jednej karty płatniczej na całym świecie. Nowe produkty dedykowane są zarówno klientom indywidualnym jak i firmowym. Dynamiczny rozwój Spółki jest bezpośrednio związany z posiadaną licencją Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci

wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard z logo tej organizacji oraz rozwojem platformy finansowej Trejdoo.com przy współpracy z partnerami biznesowymi.

W związku z sytuacją epidemiologiczną wynikającą z pandemii wywołanej przez koronawirusa COVID-19, po szczegółowej analizie pakietu rozwiązań pomocowych przygotowanych przez rząd w ramach tzw. tarczy antykryzysowej służącej ochronie przed kryzysem wywołanym przez pandemię, Zarząd Spółki dokonał oceny potencjalnego wpływu ww. czynników na bieżącą sytuację Spółki.

W związku z powyższym Zarząd Spółki informuje, że w wyniku decyzji rządu podjętej w marcu 2020 oraz sukcesywnie wprowadzanych kolejnych obostrzeń, skutkujących zamknięciem granic oraz zawieszeniem działalności handlowej w wielu sektorach gospodarczych, m.in. linii lotniczych, restauracji, barów i lokali gastronomicznych, lokali usługowych Spółka odnotowała spadek transakcyjności, w szczególności w zakresie wymiany walut, zaadresowanej głównie do osób podróżujących i dokonujących transakcji płatniczych w walutach obcych oraz przedsiębiorców dokonujących transakcji i rozliczeń w walutach obcych.

Zarząd Spółki podjął działania i dokonał przeniesienia działalności w formie pracy zdalnej. Obecnie 80-90% pracowników jednostki pracuje zdalnie lub rotacyjnie i w pełni wykonuje powierzone funkcje, utrzymując pełną gotowość i bezpieczeństwo systemów oraz stale monitorowanie transakcji finansowych.

Spółka działa sprawnie i kontynuuje prace związane z rozwojem produktów i usług.

Na skutek pandemii przychody za I kwartał 2021 rok obniżyły się o 21% w porównaniu z I kwartałem 2020 roku.

Zarząd Spółki na bieżąco śledzi rozwój sytuacji związanej z przebiegiem tej pandemii. Ponieważ kierunki rozwoju pandemii są trudne do przewidzenia, w dalszym ciągu Spółka stara się zminimalizować ryzyko jej wpływu na działalność operacyjną. Podjęte decyzje o wprowadzeniu pracy zdalnej oraz niezbędnych zasad higieny rekomendowanych przez ministerstwo zdrowia na pewno zabezpieczają działalność oraz zdrowie pracowników Spółki. Zarząd sądzi, że sytuacja ta nie powinna mieć większego wpływu na bieżącą działalność Spółki. Niezależnie od powyższego, Spółka będzie dążyć do tego, aby maksymalnie wykorzystać pojawiające się przed Nią wyzwania oraz szanse i generować jeszcze lepsze wyniki, wpływając tym samym na wzrost wartości przedsiębiorstwa.

## **6. Przewidywany rozwój Spółki**

Otrzymana licencja Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci wielowalutowych kart płatniczych z logo tej organizacji poszerza działalność Spółki o dodatkowe usługi, otwiera nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.

W wyniku prac badawczo-rozwojowych Spółka uruchomiła wielowalutowe karty płatnicze oraz platformę IgoriaCard. Karty wielowalutowe dają możliwość płatności w 17 walutach w dowolnym miejscu na świecie – automatycznie dopasowując się do waluty kraju, w którym przebywa Klient.

Dzięki kartom wielowalutowym Klienci oszczędzają czas i pieniądze, szybko i wygodnie realizują płatności internetowe i wypłacają środki z bankomatów na całym świecie.

Spółka podejmuje kolejne kroki mające na celu ekspansję na rynki zagraniczne. Trwają zaawansowane rozmowy zarówno z potencjalnymi partnerami, jak i instytucjami finansowymi w Europie.

## **7. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Spółce**

Na dzień 31 marca 2021 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 23 osoby.

## **8. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd**

W ramach realizacji strategii rozwoju i ekspansji zagranicznej Spółki, Zarząd prowadził intensywne prace polegające na opracowaniu nowych produktów finansowych na rynek krajowy i zagraniczny.

W I kwartale 2021 roku Zarząd skoncentrował się na pozyskiwaniu klientów indywidualnych i biznesowych.

W ramach realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółka z sukcesem świadczy usługi na platformie IgoriaCard.com oraz Trejdoo.com i dynamizuje prace nad wprowadzeniem innowacyjnych usług w wybranych krajach w Europie. Zarząd, dzięki wsparciu specjalistów i partnerów biznesowych, aktywnie prowadzi działania w celu realizacji innowacyjnych projektów.

## **9. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej**

W skład grupy kapitałowej wchodzi Igoria Trade Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów).

Z uwagi na brak danych finansowych w spółce zależnej, Igoria Trade S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wpływa na prezentowany obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy roku sprawozdawczego.

Spółka Igoria Trade Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii, w której Igoria Trade S.A. posiadała 100% udziałów, uległa likwidacji.

## **10. Oświadczenie Zarządu Emitenta**

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za I kwartał 2021 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że raport kwartalny Igoria Trade S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju oraz sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Kuliński

Prezes Zarządu