

# Raport okresowy



## 5th Avenue Holding S.A.

za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020 roku

5<sup>TH</sup> AVENUE  
H O L D I N G

Warszawa, 14.08.2020 roku

---

**5th Avenue Holding S.A. | ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa**  
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

## SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
	<b>Dane Emitenta</b> .....	3
	<b>Organy Emitenta</b> .....	3
	<b>Struktura Akcjonariatu</b> .....	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
	<b>Bilans jednostkowy 5th Avenue Holding S.A.</b> .....	5
	<b>Rachunek zysków i strat jednostkowy 5th Avenue Holding S.A.</b> .....	7
	<b>Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych 5th Avenue S.A.</b> .....	8
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	11
	<b>Skonsolidowany bilans</b> .....	11
	<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b> .....	13
	<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	15
	<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych</b> .....	17
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	18
5.	KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W II KWARTAŁE 2020 ROKU .....	18
6.	REALIZACJA PROGNOZY SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2020 ROK .....	19
7.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI WRAZ Z HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI .....	19
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....	19
9.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 14 SIERPNIĄ 2020 ROKU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	24
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	25
11.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	25

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### Dane Emitenta

---

Firma Spółki:	5TH AVENUE HOLDING Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 401 11 00
Numer faksu:	+48 22 401 11 70
Adres strony internetowej:	www.5avenueholding.com
Adres poczty elektronicznej:	office@5avenueholding.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejestrowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000370247
REGON:	142638103
NIP:	5222967449

### Organy Emitenta

---

#### ZARZĄD

W skład Zarządu 5th Avenue Holding S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Jakub Robel – Prezes Zarządu

#### RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej 5th Avenue Holding S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Karolina Zyta Robel	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Renata Sylwia Robel Becker	– Członek Rady Nadzorczej
Kinga Anna Robel	– Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Bogdaniuk	– Członek Rady Nadzorczej
Karolina Czesława Robel	– Członek Rady Nadzorczej

## **Struktura Akcjonariatu**

---

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.906.000 zł i dzieli się na:

- 1 000 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 9 000 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 5 000 000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 4 060 000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Bilans jednostkowy 5th Avenue Holding S.A.

Wyszczególnienie		AKTYWA	
		Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień	
		30.06.2020	30.06.2019
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>27 141 600,92</b>	<b>17 312 426,19</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	505 904,86
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	505 904,86
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	222 420,79	522 083,21
1.	Środki trwałe	222 420,79	522 083,21
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	26 665 487,02	16 129 446,01
1.	Nieruchomości	17 100,00	17 100,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	26 648 387,02	16 112 346,01
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	253 693,11	154 992,11
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253 693,11	154 992,11
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 082 251,27</b>	<b>1 037 517,82</b>
I.	Zapasy	-	24 768,56
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	24 768,56
II.	Należności krótkoterminowe	3 176 129,77	32 332,76
1.	Należności od jednostek powiązanych	6 870,97	3 195,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 169 258,80	29 137,76
III.	Inwestycje krótkoterminowe	897 028,52	949 265,41
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	897 028,52	949 265,41
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 092,98	31 151,09
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>31 223 852,19</b>	<b>18 349 944,01</b>

5th Avenue Holding S.A. | ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa  
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

<b>PASYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień</b>	
		<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>17 051 846,67</b>	<b>17 098 147,71</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 906 000,00	1 906 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 171 045,07	15 171 045,07
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 497 164,70)	-
VI.	Zysk (strata) netto	1 471 966,30	21 102,64
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>14 172 005,52</b>	<b>1 251 796,30</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	524 946,92	443 792,92
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	524 946,92	443 792,92
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	7 824 361,08	368 113,24
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 824 361,08	368 113,24
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 822 697,52	233 540,28
1.	Wobec jednostek powiązanych	540 980,02	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 281 717,50	233 540,28
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	206 349,86
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	206 349,86
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>31 223 852,19</b>	<b>18 349 944,01</b>

## Rachunek zysków i strat jednostkowy 5th Avenue Holding S.A.

<b>JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM</b>					
Wyszczególnienie		za okres narastająco		za okres	
		od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	-	72 214,15	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	37 750,00	-	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	34 464,15	-	-
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	230 451,27	388 890,28	(305 590,36)	165 067,14
I.	Amortyzacja	81 197,85	207 956,26	40 469,31	96 530,22
II.	Zużycie materiałów i energii	8 259,94	8 710,78	4 203,27	4 685,82
III.	Usługi obce	65 941,40	78 314,92	(385 619,00)	29 273,88
IV.	Podatki i opłaty	16 191,58	2 484,40	1 895,06	1 726,42
V.	Wynagrodzenia	43 269,00	47 579,99	21 634,50	23 434,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	638,46	-	324,54
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15 591,50	11 383,52	11 826,50	9 091,76
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	31 821,95	-	-
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	(230 451,27)	(316 676,13)	305 590,36	(165 067,14)
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	0,36	97 746,06	0,36	58 545,93
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	78 400,02	-	39 200,01
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	0,36	19 346,04	0,36	19 345,92
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	103 001,03	23 395,41	3 000,04	23 344,36
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	103 001,03	23 395,41	3 000,04	23 344,36
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ</b>	(333 451,94)	(242 325,48)	302 590,68	(129 865,57)
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	2 124 957,38	306 511,69	(524 194,69)	160 772,19
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	568 029,28	306 511,69	292 200,78	160 772,19
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	1 550 057,13	-	(823 266,44)	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	6 870,97	-	6 870,97	-
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	436 317,33	29 468,57	215 672,69	24 849,92
I.	Odsetki	296 423,27	29 468,57	143 636,95	24 849,92
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	139 894,06	-	72 035,74	-
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	1 355 188,11	34 717,64	(437 276,70)	6 056,70
<b>J.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	(116 778,19)	13 615,00	72 109,00	(17 005,00)
<b>K.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	-	-	-	-
<b>L.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	1 471 966,30	21 102,64	(509 385,70)	23 061,70

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych 5th Avenue S.A.

<b>RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Wyszczególnienie	za okres narastająco		za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 471 966,30</b>	<b>21 102,64</b>	<b>(509 385,70)</b>	<b>23 061,70</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 231 036,59</b>	<b>(817 738,49)</b>	<b>5 519 273,42</b>	<b>(40 816,15)</b>
1. Amortyzacja	81 197,85	207 956,26	40 469,31	96 530,22
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(225 238,28)	(288 858,15)	(136 249,58)	(152 317,87)
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(1 550 057,14)	(2 642,20)	823 266,44	-
5. Zmiana stanu rezerw	71 997,87	59 192,00	47 474,00	40 003,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	4 780,91	-	20 074,18
7. Zmiana stanu należności	(3 095 583,87)	1 026 728,32	(106 734,05)	79 430,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 997 255,33	(1 657 406,68)	4 754 029,32	(8 233,84)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(55 341,62)	(167 488,95)	97 017,98	(116 122,15)
10. Inne korekty	6 806,45	-	-	(180,00)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>2 703 002,89</b>	<b>(796 635,85)</b>	<b>5 009 887,72</b>	<b>(17 754,45)</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 060 985,93</b>	<b>34 464,15</b>	<b>(1 309 832,87)</b>	<b>-</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	34 464,15	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych	2 060 985,93	-	(1 309 832,87)	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 165 288,00</b>	<b>2 198 121,95</b>	<b>3 935 000,00</b>	<b>881 300,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288,00	43 121,95	-	11 300,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe	8 165 000,00	2 155 000,00	3 935 000,00	870 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(6 104 302,07)</b>	<b>(2 163 657,80)</b>	<b>(5 244 832,87)</b>	<b>(881 300,00)</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>1 036,14</b>	<b>-</b>	<b>1 036,14</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	1 036,14	-	1 036,14



<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Wyszczególnienie	za okres narastająco		za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>II. Wydatki</b>	<b>428 512,72</b>	<b>90 408,88</b>	<b>173 737,06</b>	<b>45 626,68</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	139 715,93	80 390,32	30 007,59	40 226,77
8. Odsetki	288 796,79	10 018,56	143 729,47	5 399,91
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(428 512,72)</b>	<b>(89 372,74)</b>	<b>(173 737,06)</b>	<b>(44 590,54)</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(3 829 811,90)</b>	<b>(3 049 666,39)</b>	<b>(408 682,21)</b>	<b>(943 644,99)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(3 829 811,90)</b>	<b>(3 049 666,39)</b>	<b>(408 682,21)</b>	<b>(943 644,99)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 674 679,08</b>	<b>3 956 962,12</b>	<b>1 253 549,39</b>	<b>1 850 940,72</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>844 867,18</b>	<b>907 295,73</b>	<b>844 867,18</b>	<b>907 295,73</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym 5th Avenue Holding S.A.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
Wyszczególnienie	za okres narastająco		za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 579 880,37</b>	<b>17 077 045,07</b>	<b>17 561 232,37</b>	<b>17 075 086,01</b>
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>15 579 880,37</b>	<b>17 077 045,07</b>	<b>17 561 232,37</b>	<b>17 075 086,01</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 906 000,00</b>	<b>1 906 000,00</b>	<b>1 906 000,00</b>	<b>1 906 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 906 000,00</b>	<b>1 906 000,00</b>	<b>1 906 000,00</b>	<b>1 906 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 171 045,07</b>	<b>11 379 034,43</b>	<b>15 171 045,07</b>	<b>11 379 034,43</b>
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	3 792 010,64	-	3 792 010,64
a) zwiększenie (z tytułu)	-	3 792 010,64	-	3 792 010,64
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	-	3 792 010,64	-	3 792 010,64
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>15 171 045,07</b>	<b>15 171 045,07</b>	<b>15 171 045,07</b>	<b>15 171 045,07</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
<b>3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
<b>4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>3 792 010,64</b>	<b>484 187,30</b>	<b>3 790 051,58</b>
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	3 792 010,64	484 187,30	3 790 051,58
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	3 792 010,64	484 187,30	3 790 051,58
Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	(3 792 010,64)	-	(3 792 010,64)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	3 792 010,64	-	3 792 010,64
- rozliczenia straty roku ubiegłego	-	3 792 010,64	-	3 792 010,64
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	484 187,30	(1 959,06)
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 497 164,70)	-	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 497 164,70)	-	-	-
Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 497 164,70)	-	-	-
<b>5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 497 164,70)</b>	<b>-</b>	<b>484 187,30</b>	<b>(1 959,06)</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>1 471 966,30</b>	<b>21 102,64</b>	<b>(509 385,70)</b>	<b>23 061,70</b>
a) zysk netto	1 471 966,30	21 102,64	-	23 061,70
b) strata netto	-	-	(509 385,70)	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 051 846,67</b>	<b>17 098 147,71</b>	<b>17 051 846,67</b>	<b>17 098 147,71</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 051 846,67</b>	<b>17 098 147,71</b>	<b>17 051 846,67</b>	<b>17 098 147,71</b>

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### Skonsolidowany bilans

AKTYWA			
Wyszczególnienie		Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień	
		30.06.2020	30.06.2019
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>24 867 523,95</b>	<b>21 525 168,64</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	505 904,86
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	505 904,86
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	301 990,00	410 060,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	301 990,00	410 060,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	222 420,79	522 083,21
1.	Środki trwałe	222 420,79	522 083,21
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	23 702 438,17	19 434 502,65
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	23 702 438,17	19 434 502,65
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	640 674,99	652 617,92
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	640 674,99	652 617,92
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>44 138 080,04</b>	<b>38 516 437,40</b>
I.	Zapasy	34 135 893,84	34 608 235,70
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	34 135 893,84	33 859 336,45
3.	Produkty gotowe	-	5 000,00
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	743 899,25
II.	Należności krótkoterminowe	7 496 219,71	2 151 098,35
1.	Należności od jednostek powiązanych	12 817,75	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 483 401,96	2 151 098,35
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 404 822,79	1 644 614,87
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 404 822,79	1 644 614,87
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 143,70	112 488,48
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>1 000,00</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>69 006 603,99</b>	<b>60 041 606,04</b>

<b>PASYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b>	
		<b>na dzień</b>	
		<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>55 055 209,73</b>	<b>57 143 435,49</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 906 000,00	1 906 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	30 605 943,01	30 605 943,01
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	21 377 497,24	25 751 911,22
VI.	Zysk (strata) netto	1 165 769,48	(1 120 418,74)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIejszości</b>	<b>(1 108,33)</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 952 502,59</b>	<b>2 898 170,55</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	583 258,93	549 885,45
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	583 258,93	549 885,45
2.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	7 824 361,08	368 113,24
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 824 361,08	368 113,24
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 544 882,58	1 773 822,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	13 111,49	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 531 771,09	1 773 822,00
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	206 349,86
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	206 349,86
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>69 006 603,99</b>	<b>60 041 606,04</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM</b>					
Wyszczególnienie		za okres narastająco		za okres	
		od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI</b>	<b>357 800,00</b>	<b>1 337 750,00</b>	<b>275 200,00</b>	<b>1 300 000,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	357 800,00	1 303 285,85	275 200,00	1 300 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	34 464,15	-	-
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2 439 759,53</b>	<b>2 835 753,31</b>	<b>712 302,53</b>	<b>2 112 353,50</b>
I.	Amortyzacja	120 183,24	253 119,60	49 509,15	141 693,56
II.	Zużycie materiałów i energii	40 911,62	33 490,91	32 883,61	13 029,11
III.	Usługi obce	1 996 692,36	2 332 120,03	481 742,09	1 782 466,96
IV.	Podatki i opłaty	103 640,84	82 724,43	45 349,44	81 453,45
V.	Wynagrodzenia	129 138,14	76 868,99	73 485,04	39 587,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 914,62	8 543,36	13 412,18	7 925,18
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 278,71	48 885,99	15 921,02	46 198,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>(2 081 959,53)</b>	<b>(1 498 003,31)</b>	<b>(437 102,53)</b>	<b>(812 353,50)</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>9,15</b>	<b>130 343,76</b>	<b>5,14</b>	<b>91 141,33</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	78 400,02	-	39 200,01
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	9,15	51 943,74	5,14	51 941,32
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>105 345,39</b>	<b>23 399,85</b>	<b>3 005,44</b>	<b>23 347,33</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	105 345,39	23 399,85	3 005,44	23 347,33
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ</b>	<b>(2 187 295,77)</b>	<b>(1 391 059,40)</b>	<b>(440 102,83)</b>	<b>(744 559,50)</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>562 583,48</b>	<b>394 409,31</b>	<b>277 750,76</b>	<b>196 985,60</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	555 712,51	394 409,31	270 879,79	196 985,60
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	6 870,97	-	6 870,97	-
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>432 468,09</b>	<b>29 510,70</b>	<b>211 771,22</b>	<b>24 879,92</b>
I.	Odsetki	296 425,50	29 498,57	143 636,96	24 879,91
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	136 042,59	12,13	68 134,26	0,01
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>3 105 003,85</b>	<b>-</b>	<b>(61 188,00)</b>	<b>-</b>
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ</b>	<b>1 047 823,48</b>	<b>(1 026 160,79)</b>	<b>(435 311,29)</b>	<b>(572 453,82)</b>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM					
Wyszczególnienie		za okres narastająco		za okres	
		od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>K.</b>	<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>58 580,00</b>	<b>58 580,00</b>	<b>29 290,00</b>	<b>29 290,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	58 580,00	58 580,00	29 290,00	29 290,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
<b>L.</b>	<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
<b>M.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>(938,55)</b>	<b>-</b>	<b>1 080,48</b>	<b>-</b>
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>988 304,93</b>	<b>(1 084 740,79)</b>	<b>(463 520,81)</b>	<b>(601 743,82)</b>
<b>O.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>(175 302,90)</b>	<b>35 677,95</b>	<b>(47 923,34)</b>	<b>49 261,51</b>
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	(175 302,90)	35 677,95	(47 923,34)	49 261,51
<b>P.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>R.</b>	<b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>(2 161,65)</b>	<b>-</b>	<b>(1 117,46)</b>	<b>-</b>
<b>S.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 165 769,48</b>	<b>(1 120 418,74)</b>	<b>(414 480,00)</b>	<b>(651 005,33)</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Wyszczególnienie	za okres narastająco		za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 165 769,48</b>	<b>(1 120 418,74)</b>	<b>(414 480,00)</b>	<b>(651 005,33)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(3 919 356,39)</b>	<b>(2 110 059,52)</b>	<b>1 337 156,19</b>	<b>(811 418,62)</b>
1. Zysk (straty) mniejszości	(2 108,33)	-	(1 117,45)	-
2. Zyski (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	938,55	-	(780,28)	-
3. Amortyzacja	120 183,24	253 119,60	49 509,15	141 693,56
4. Odpisy wartości firmy	58 580,00	58 580,00	29 290,00	29 290,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(212 883,97)	(370 291,67)	(114 900,33)	(185 044,23)
8. (Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	(3 105 003,85)	-	(53 376,17)	-
9. Zmiana stanu rezerw	(23 987,16)	114 581,80	39 492,34	66 949,32
10. Zmiana stanu zapasów	655 133,50	(1 314 803,20)	(148 574,50)	(351 387,13)
11. Zmiana stanu należności	(6 341 574,74)	(798 527,61)	(3 375 729,65)	(1 619 639,34)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 037 157,51	231 034,75	4 903 143,08	1 264 738,89
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(105 556,72)	(271 593,19)	13 126,93	(145 679,70)
14. Inne korekty	(234,41)	(12 160,00)	(2 926,92)	(12 339,99)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 753 586,91)</b>	<b>(3 230 478,26)</b>	<b>922 676,19</b>	<b>(1 462 423,95)</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 136 007,96</b>	<b>-</b>	<b>67 666,67</b>	<b>-</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 136 007,96	-	67 666,67	-
a) w jednostkach powiązanych	3 112 683,89	-	56 002,88	-
- zbycie aktywów finansowych	3 112 683,89	-	56 002,88	-
b) w pozostały jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	23 324,07	-	11 663,79	-
- odsetki	2 026,72	-	930,11	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	21 297,35	-	10 733,68	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 524 273,39</b>	<b>1 426 913,87</b>	<b>469 039,84</b>	<b>1 271 704,19</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 273,39	26 913,87	9 039,84	21 704,19
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 485 000,00	1 350 000,00	460 000,00	1 250 000,00
a) w jednostkach powiązanych	10 000,00	-	10 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	10 000,00	-	10 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	2 475 000,00	1 350 000,00	450 000,00	1 250 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	2 475 000,00	1 350 000,00	450 000,00	1 250 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	50 000,00	-	-



<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>611 734,57</b>	<b>(1 426 913,87)</b>	<b>(401 373,17)</b>	<b>(1 271 704,19)</b>
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres narastająco</b>		<b>za okres</b>	
	<b>od 01.01.2020 do 30.06.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 30.06.2019</b>	<b>od 01.04.2020 do 30.06.2020</b>	<b>od 01.04.2019 do 30.06.2019</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	417 036,14	-	417 036,14
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	416 000,00	-	416 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	1 036,14	-	1 036,14
<b>II. Wydatki</b>	<b>428 512,72</b>	<b>90 408,88</b>	<b>173 737,06</b>	<b>45 626,68</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	139 715,93	80 390,32	30 007,59	40 226,77
8. Odsetki	288 796,79	10 018,56	143 729,47	5 399,91
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(428 512,72)</b>	<b>326 627,26</b>	<b>(173 737,06)</b>	<b>371 409,46</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(2 570 365,06)</b>	<b>(4 330 764,87)</b>	<b>347 565,96</b>	<b>(2 362 718,68)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(2 570 365,06)</b>	<b>(4 330 764,87)</b>	<b>347 565,96</b>	<b>(2 362 718,68)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 923 026,51</b>	<b>5 933 410,06</b>	<b>2 005 095,49</b>	<b>3 965 363,87</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>2 352 661,45</b>	<b>1 602 645,19</b>	<b>2 352 661,45</b>	<b>1 602 645,19</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych.

<b>SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>				
Wyszczególnienie	za okres narastająco		za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	53 889 201,26	58 276 014,33	55 469 689,73	57 806 780,82
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	53 889 201,26	58 263 854,23	55 469 689,73	57 794 440,82
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	1 906 000,00	1 906 000,00	1 906 000,00	1 906 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	1 906 000,00	1 906 000,00	1 906 000,00	1 906 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	30 605 943,01	26 704 503,43	30 605 943,01	26 704 503,43
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	3 901 439,58	-	3 901 439,58
a) zwiększenie (z tytułu)	-	3 901 439,58	-	3 901 439,58
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	-	3 901 439,58	-	3 901 439,58
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	30 605 943,01	30 605 943,01	30 605 943,01	30 605 943,01
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	-	-	-	-
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
<b>3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-	-	-
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
<b>4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia, na początek okresu</b>	-	-	-	-
5.1 Zmiany	-	-	-	-
<b>5.5 Różnice kursowe z przeliczenia, na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	25 751 911,22	29 665 510,90	22 957 746,72	29 196 277,39
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 751 911,22	29 665 510,90	22 957 746,72	29 196 277,39
- korekty błędów	238,98	(12 160,10)	-	(12 340,00)
6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 752 150,20	29 653 350,80	22 957 746,72	29 183 937,39
Zmiany zysku z lat ubiegłych	(4 374 652,97)	(3 901 439,58)	-	(3 901 439,58)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 374 652,97	3 901 439,58	-	3 901 439,58
- rozliczenia straty roku ubiegłego	4 374 652,97	3 901 439,58	-	3 901 439,58
6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21 377 497,24	25 751 911,22	22 957 746,72	25 282 497,81
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	21 377 497,24	25 751 911,22	22 957 746,72	25 282 497,81
<b>7. Wynik netto</b>	1 165 769,48	(1 120 418,74)	(414 480,00)	(651 005,33)
a) zysk netto	1 165 769,48	-	(414 480,00)	-
b) strata netto	-	(1 120 418,74)	-	(651 005,33)
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	55 055 209,73	57 143 435,49	55 055 209,73	57 143 435,49
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	55 055 209,73	57 143 435,49	55 055 209,73	57 143 435,49

#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 5 ust. 4.1 i 4.2, oraz 5.1 i 5.2 Załącznika nr 3) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009 r., nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

#### **5. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W II KWARTALE 2020 ROKU**

W II kwartale 2020 roku Emitent w dalszym ciągu realizował działania wynikające z podstawowego rodzaju działalności spółki i grupy kapitałowej, które skupiały się na:

- ✓ projekcie prowadzonym przez Madison Investments sp. z o.o. na warszawskim Mokotowie polegającym na budowie budynku hotelowego. Brana pod uwagę jest również sprzedaż projektu na obecnym etapie realizacji z przeznaczeniem na hotel lub akademik;
- ✓ projekcie prowadzonym przez Wall Street Investment sp. z o.o. na warszawskim Mokotowie polegającym na budowie zespołu budynków dla osób starszych (domy opieki społecznej) bądź ewentualne przeznaczenie pod zabudowę mieszkaniową;
- ✓ projekcie prowadzonym przez Flora Development Bis sp. z o.o. sp. k. na warszawskim Mokotowie polegającym na budowie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z usługami w parterze i garażem podziemnym.

W okresie sprawozdawczym grupa zakończyła zarządzanie projektem i realizacją robót budowlanych hotelu Holiday Inn Express. Projekt realizowany jest przez podmiot zewnętrzny HIE Warszawa Mokotów Sp. z o.o.

Grupa kapitałowa stale poszukuje też nowych gruntów pod kolejne inwestycje budowlane.

Nie nastąpiły okoliczności ani zdarzenia istotnie wpływające na działalność grupy kapitałowej.

Sytuacja finansowa grupy kapitałowej pozostaje bez zmian. Przychody netto osiągnięte w II kwartale 2020 roku przez grupę kapitałową wynoszą 275 200,00 złotych. Grupa kapitałowa w II kwartale 2020 roku odnotowała stratę netto w wysokości 414 480,00 złotych. Na osiągnięte wyniki mają wpływ inwestycje, które były realizowane w omawianym okresie.

Nie nastąpiły zmiany w organach Emitenta.

## **6. REALIZACJA PROGNOZY SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2020 ROK**

Spółka 5th Avenue Holding S.A. nie publikowała prognoz finansowych.

## **7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI WRAZ Z HARMONOGRAMEM ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 16.01.2012 r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## **8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Emitent jest spółką holdingową, której działalność koncentruje się na realizacji poprzez spółki zależne pełnego cyklu inwestycyjnego związanego z komercjalizacją nieruchomości od etapu pozyskania finansowania i nabycia nieruchomości gruntowej, poprzez uzyskanie wszystkich pozwoleń i budowę obiektu do pełnego wynajęcia powierzchni i sprzedaży skomercjalizowanego obiektu.

Na dzień 30.06.2020 roku Emitent konsoliduje wyniki finansowe z trzynastoma spółkami, w których posiada następujący procent udziału w kapitałach, tj.:

Nazwa spółki	Udział
5 <sup>th</sup> Avenue Holding Spółka Akcyjna	100%
5 <sup>th</sup> Avenue Management Sp. z o.o.	100%
Madison Investments Sp. z o.o.*	100%
Wall Street Investment Sp. z o.o.	100%
Hudson Capital Sp. z o.o.	99%
New York Capital Sp. z o.o.	100%
5th Inwestycje 9 Sp. z o.o.	100%
5th Inwestycje 10 Sp. z o.o.	95%
Flora Development 11 Sp. z o.o.	90%
Flora Development Sp. z o.o.	50%
Flora Development BIS Sp. z o.o.**	34%
Flora Development BIS Sp. z o.o S.K.**	26,8%
Flora Development 14 Sp. z o.o	90%
Flora Development 14 Sp. z o.o S.K.	63,3%

\* udział % w kapitale zakładowym obejmuje również udziały posiadane pośrednio

\*\* spółka stowarzyszona

Nazwa spółki	Dane rejestrowe	Skład Zarządu	Przedmiot działalności
5th Avenue Management Sp. z o.o. ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000724500 NIP: 5213818684 REGON: 369763396 Data rejestracji: 22.03.2018	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka świadczy usługi zarządzania projektami inwestycyjnymi, pośrednictwa na rynku nieruchomości komercyjnych, wyszukiwania ofert oraz doradztwa na rynku nieruchomości. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
Hudson Capital Sp. z o.o. ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000664969 NIP: 1070017555 REGON: 142653226 Data rejestracji: 22.02.2017	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka została powołana w celu realizacji budynku biurowo – usługowego pod nazwą SKY OFFICE CENTER przy ulicy Rzymowskiego w dzielnicy Mokotów w Warszawie. Realizację projektu zakończono, a budynek został sprzedany do podmiotu zewnętrznego. Emitent posiada 99 % udziałów w spółce.
New York Capital Sp. z o.o. ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000579875 NIP: 9562313683 REGON: 362701624 Data rejestracji: 08.10.2015	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
Wall Street Investment Sp. z o. o. ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000434285 NIP: 5222999656 REGON: 146317755 Data rejestracji: 28.09.2012	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. W marcu 2015 roku spółka zakupiła grunt na warszawskim Mokotowie, a następnie – w 2018 roku – nabyła własność nieruchomości sąsiedniej celem realizacji łączonej inwestycji budowlanej. Emitent posiada 100 % udziałów w spółce.
Madison Investments Sp. z o.o.	KRS: 0000533958 NIP: 5213684137 REGON: 360297768	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. W grudniu 2015 roku spółka nabyła nieruchomość gruntową na warszawskim Mokotowie pod budowę nowej

**5th Avenue Holding S. A. | ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa**  
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	Data rejestracji: 28.11.2014		inwestycji. Emitent pośrednio posiada 100 % udziałów w spółce.
5 <sup>th</sup> Inwestycje 9 Sp. z o.o.  ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000740407 NIP: 5213834128 REGON: 380756663 Data rejestracji: 13.07.2018	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 100% udziałów w spółce.
5 <sup>th</sup> Inwestycje 10 Sp. z o.o.  ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000744241 NIP: 5213836966 REGON: 380989290 Data rejestracji: 14.08.2018	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 95% udziałów w spółce.
Flora Development 11 Sp. z o.o.  ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000790720 NIP: 9512485904 REGON: 383632909 Data rejestracji: 13.06.2019	Jakub Robel - Prezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 90% udziałów w spółce.
Flora Development Sp. z o.o.  Plac Konesera 6 /B2 03-736 Warszawa	KRS: 000089939 NIP: 1133005586 REGON: 384694255 Data rejestracji: 23.10.2019	Massimo Bonardi - Prezes Zarządu  Jakub Robel – Pierwszy Wiceprezes Zarządu,  Marcin Trybus – Drugi Wiceprezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 50% udziałów w spółce.
Flora Development BIS Sp. z o.o.	KRS: 0000790720 NIP: 9512485904	Jakub Robel - Prezes Zarządu  Dominik Różański – Wiceprezes	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 34% udziałów w spółce.

**5th Avenue Holding S. A. | ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa**  
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa	REGON: 383632909 Data rejestracji: 13.06.2019	Zarządu	
Flora Development BIS Sp. z o.o. sp. k.  ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa	KRS: 0000811107 NIP: 9512493499 REGON: 3848064120 Data rejestracji: 06.11.2019	Zarząd komplementariusza:  Jakub Robel - Prezes Zarządu  Dominik Różański – Wiceprezes Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 26,8% udziałów w spółce.
Flora Development 14 Sp. z o.o.  ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000811207 NIP: 9512493105 REGON: 384754299 Data rejestracji: 30.10.2019	Adam Kruss – Członek Zarządu  Dominik Różański – Członek Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 90% udziałów w spółce.
Flora Development 14 Sp. z o.o. sp. k.  ul. Wiślana 8, 00-317 Warszawa	KRS: 0000818760 NIP: 9512495328 REGON: 385072432 Data rejestracji: 30.10.2019	Zarząd komplementariusza:  Adam Kruss - Członek Zarządu  Dominik Różański – Członek Zarządu	Spółka do realizacji kolejnych inwestycji w ramach grupy kapitałowej. Emitent posiada 63,3% udziałów w spółce.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jest nieograniczony.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nie występują jednostki nie objęte konsolidacją.

---

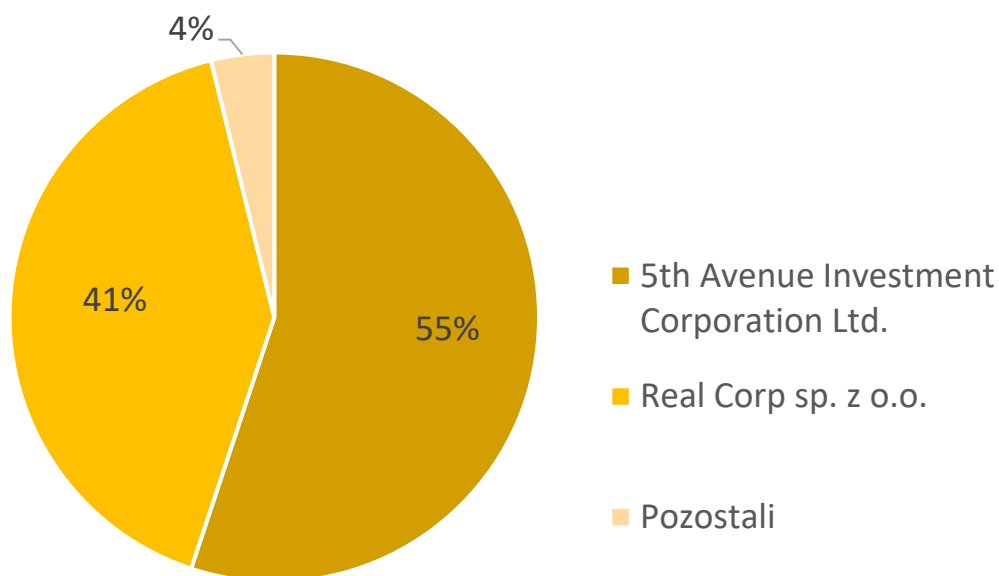
**5th Avenue Holding S. A. | ul. Nowy Świat 2, 00-497 Warszawa**  
NIP: 5222967449, REGON: 142638103 KRS: 0000370247  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

**9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU 5TH AVENUE HOLDING S.A. NA DZIEŃ 14 SIERPANIA 2020 ROKU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJACYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Na dzień 14 sierpnia 2020 roku struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, przedstawia się następująco:

<b>AKCJONARIUSZ</b>	<b>LICZBA AKCJI [szt.]</b>	<b>UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM [%]</b>
5th Avenue Investment Corporation Ltd.	10 500 000	55,09
Real Corp sp. z o.o.	7 826 301	41,06
Pozostali	733 699	3,85
<b>RAZEM</b>	<b>19 060 000</b>	<b>100</b>

STRUKTURA AKCJONARIATU 5TH AVENUE HOLDING S.A.





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

Liczba osób zatrudnionych przez grupę emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.06.2020 r. wynosi 3.

## **11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Warszawa, 14.08.2020 r.

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych  
za II kwartał 2020 roku.

Zarząd Spółki 5TH AVENUE HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdania finansowe i dane porównywalne za II kwartał 2020 roku, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową 5TH AVENUE HOLDING S.A., oraz jej wyniki finansowe.

---

Jakub Robel – Prezes Zarządu  
5th Avenue Holding S.A.