

**Raport**  
**ARENA.PL S.A.**  
**za II kwartał 2020 r.**

## 1. Podstawowe informacje o Spółce oraz o spółce zależnej objętej konsolidacją

<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	00-102 Warszawa, ul. Marszałkowska 111
<b>Biuro Zarządu:</b>	ul. Kościelna 37; 60-537 Poznań
<b>Numer telefonu:</b>	61 669 444 055
<b>Adres e-mail:</b>	kontakt@arenaplsa.pl
<b>Strona www:</b>	www.arena.pl
<b>REGON:</b>	141091358
<b>NIP:</b>	5242622771
<b>KRS:</b>	0000296255

### Miejsce rejestracji Spółki oraz numer KRS

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi spółka akcyjna powstaje z momentem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS. Wpis Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 stycznia 2008 roku pod numerem 0000296255.

### Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 19.485.224 zł. i jest opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składa się 38.970.448 akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja. Na dzień 30 czerwca 2020 r., struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji/głosów	udział w kapitale/ ogólnej liczbie głosów
LMB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (LMB FIZAN) wraz z podmiotem zależnym (E-Commerce Investment Sp. z o.o.)	29.378.046	75,38 %
January Ciszewski	4.106.536	10,54%
TOROX EKO FIZAN wraz z podmiotem zależnym Polskie Centrum Bioinformatyki sp. z o.o.	2.142.216	5,50%
Pozostali akcjonariusze	3.343.650	8,58%
<b>łącznie</b>	<b>38.970.448</b>	

W dniu 1 lipca 2020 r. Arena.pl S.A. zakończyła prowadzoną emisję akcji serii J, wskutek czego kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 11 488 291 zł, poprzez utworzenie 22.976.582 akcji

serii J o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 11.488.291 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego pozyskała kwotę 3.533.291 zł od dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz kwotę w wysokości 7.955.000 zł od nowych akcjonariuszy. Po zarejestrowaniu emisji akcji serii J, łączna liczba akcji wyniesie 61.947.030.

### **Informacje o podmiocie zależnym (Arena.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu)**

Emitent posiada 50.100 udziałów (100%) w spółce Arena.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Kościelna 37, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000414789.

Funkcję Prezesa Zarządu Arena.pl sp. z o.o. pełni Maria Bogajewska.

Arena.pl sp. z o.o. prowadzi platformę handlową typu marketplace pod adresem: [www.arena.pl](http://www.arena.pl). Platforma umożliwia jej użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupy w niskich cenach przy użyciu komputera, tableta i telefonu. Arena.pl działa na rynku e – commerce, który jest jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się gałęzi gospodarki.

Na portalu działają wyłącznie profesjonalni, zweryfikowani przez zespół arena.pl sprzedawcy. Na arena.pl nie ma możliwości promocji produktów. Sprzedawcy płacą wyłącznie prowizję za sprzedaż towarów. Arena.pl nie pobiera opłat za wystawienie towaru a prowizja ze sprzedaży jest niższa od wyznaczonej przez głównego konkurenta – [allegro.pl](http://allegro.pl). Serwis ma potencjał zostać realną konkurencją dla liderów rynku w segmencie internetowych serwisów zakupowych.

Technologicznie platforma została stworzona przez zespół specjalistów IT mających doświadczenie zdobyte w takich firmach jak: Walutomat, Allegro czy PayU. Arena.pl może obsłużyć ruch generujący obrót w wartości ok. 500-600 mln zł. rocznie, bez dodatkowych nakładów i kosztów osobowych. Skalowanie oraz raportowanie nie wymaga dodatkowego nakładu pracy.

Platforma charakteryzuje się:

- Nowoczesną integracją sklepów z arena.pl przez API (Interfejs Programowania Aplikacji) – pełną automatyzacją przesyłania danych między platformą a sklepem;
- Integracją z arena.pl poprzez API z największymi platformami sklepowymi w tym: BaseLinker, IAI. Platformy te umożliwiają zintegrowanie 15 tysięcy nowych sklepów (50% wszystkich sklepów internetowych w Polsce);
- Nowoczesnymi sposobami płatności i ratami z PayU i Przelewy24.

Na dzień sporządzenia raportu liczba zarejestrowanych sklepów wynosi około 6.550, liczba aktywnych sklepów około 2.550, zaś liczba zarejestrowanych towarów około 6,5 mln.

### **Organy Spółki**

#### **Zarząd**

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Maria Bogajewska.

## **Rada Nadzorcza**

W II kwartale 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Dulnik
- Janusz Kraśniak
- Piotr Krupa
- Dariusz Truszkowski

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Dulnik
- Janusz Kraśniak
- Piotr Krupa

## **2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu**

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

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

### ***Środki trwałe***

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji. W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

### ***Należności***

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do

pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### ***Zobowiązania***

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie 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. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### ***Inwestycje długoterminowe***

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

### ***Inwestycje krótkoterminowe***

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych. Źródłem dodatkowych wyjaśnień lub interpretacji jest MSR nr 32

(Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja), MSR 39 (Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

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

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

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowym jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka, realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

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

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

### ***Rezerwy na zobowiązania***

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

### ***Środki pieniężne***

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

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie 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. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

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

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

### ***Kapitały własny***

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego) z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Spółka tworzy obowiązkowo kapitał zapasowy za pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

### ***Podatek dochodowy***

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

#### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego obowiązującego w danym roku podatkowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

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

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

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

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.



### Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

## 3. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

### Rachunek zysków i strat

LP. WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2020-	01.01.2020-	01.04.2019-	01.01.2019-
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 450,42</b>	<b>11 495,90</b>	<b>3 200,00</b>	<b>3 200,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 450,42	11 495,90	3 200,00	3 200,00
2. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 307,35</b>	<b>73 284,40</b>	<b>15 621,57</b>	<b>37 425,70</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zużycie materiałów i energii	147,14	11 967,74	0,00	0,00
3. Usługi obce	24 611,57	31 950,02	15 600,57	22 306,55
4. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	21,00	13 363,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	14 355,13	25 173,13	0,00	1 500,00
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 971,29	3 971,29	0,00	256,15
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	222,22	222,22	0,00	0,00
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-38 856,93</b>	<b>-61 788,50</b>	<b>-12 421,57</b>	<b>-34 225,70</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>8 255,71</b>	<b>8 255,71</b>	<b>770,60</b>	<b>770,67</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	8 255,71	8 255,71	770,60	770,67

<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>200 879,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Darowizna	0,00	200 879,89	0,00	0,00
4. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	
<b>F. Zysk/Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-30 601,22</b>	<b>-254 412,68</b>	<b>-11 650,97</b>	<b>-33 455,03</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>885 801,24</b>	<b>897 925,47</b>	<b>-12 213,44</b>	<b>6 296,71</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	14 871,24	26 995,47	-12 213,44	6 296,71
- od jednostek powiązanych	14 468,21	25 421,87	0,00	0,00
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	870 930,00	870 930,00	0,00	0,00
5. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>101 910,74</b>	<b>223 939,17</b>	<b>137 812,59</b>	<b>588 034,53</b>
1. Odsetki, w tym:	101 910,74	223 939,17	52 759,69	502 981,63
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	113 213,21	400 839,78
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	82 852,80	82 852,80
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	2 200,10	2 200,10
4. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk/Strata brutto</b>	<b>753 289,28</b>	<b>419 573,62</b>	<b>-161 677,00</b>	<b>-615 192,85</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>110 137,00</b>	<b>129 593,00</b>	<b>59 703,00</b>	<b>-48 548,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk/Strata netto</b>	<b>643 152,28</b>	<b>289 980,62</b>	<b>-221 380,00</b>	<b>-566 644,85</b>

## Bilans

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>41 635 676,83</b>	<b>30 728 169,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>41 298 184,83</b>	<b>30 333 000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	41 298 184,83	30 333 000,00
a. w jednostkach powiązanych	41 298 184,83	30 333 000,00
- udziały i akcje	40 556 000,00	30 333 000,00
- inne papiery wartościowe	742 184,83	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>337 492,00</b>	<b>395 169,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 492,00	395 169,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 030 795,50</b>	<b>1 802 195,76</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>803 275,33</b>	<b>1 492 848,11</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	742 184,83
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	742 184,83
2. Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	803 275,33	750 663,28
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	187,06	0,00
- do 12 miesięcy	187,06	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	135 242,34	129 776,86
c. inne	667 845,93	620 886,42
d. dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 223 520,13</b>	<b>304 014,29</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 223 520,13	304 014,29
a. w jednostkach powiązanych	2 060 632,84	26 994,18
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	2 060 632,84	26 994,18
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	1 204 677,90	276 494,49
- udziały i akcje	1 118 899,77	38 899,97
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	85 778,13	237 594,52
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	958 209,39	525,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	958 209,39	525,62

- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 000,04</b>	<b>5 333,36</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>692 000,00</b>	<b>692 000,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>47 358 472,33</b>	<b>33 222 364,76</b>

<b>P A S Y W A</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30-06-2019</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
<b>KAPITAŁ</b>		
<b>A. WŁASNY</b>	<b>33 978 644,97</b>	<b>15 879 665,99</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>19 485 224,00</b>	<b>13 331 224,00</b>
<b>II. Kapitał zapasowy, w tym:</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>5 559 136,38</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	<b>0,00</b>	<b>3 500 000,00</b>
<b>III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>10 223 000,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	<b>10 223 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- na udziały (akcje) własne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Zysk ( strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-3 424 896,03</b>	<b>-2 444 049,54</b>
<b>VI. Zysk ( strata) netto</b>	<b>289 980,62</b>	<b>-566 644,85</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>13 379 827,36</b>	<b>17 342 698,77</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>413 917,00</b>	<b>273 945,00</b>
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 303,00	150 350,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	100 614,00	123 595,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	100 614,00	123 595,00

<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>969 935,77</b>	<b>16 449 373,81</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	12 886 130,49
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	969 935,77	3 563 243,32
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	969 935,77	3 563 243,32
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e.	inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 995 974,59</b>	<b>619 379,96</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	19 724,60
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	19 724,60
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	207 000,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	207 000,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 788 974,59	599 655,36
a.	kredyty i pożyczki	90 349,37	518 018,96
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	11 438 291,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	34 679,40	39 515,48
-	do 12 miesięcy	34 679,40	39 515,48
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	11 478,42	2 646,52
h.	z tytułu wynagrodzeń	4 126,40	39 474,40
i.	inne	210 050,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>47 358 472,33</b>	<b>33 222 364,76</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
		PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>33 688 664,35</b>	<b>10 446 310,84</b>
	korekty błędów	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>33 688 664,35</b>	<b>10 446 310,84</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>19 485 224,00</b>	<b>10 831 224,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>2 500 000,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 500 000,00
	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	2 500 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>19 485 224,00</b>	<b>13 331 224,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>2 059 136,38</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>3 500 000,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 500 000,00
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	3 500 000,00
	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	z przeznaczenia różnic z aktualizacji wyceny sprzedanego środka trwałego na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>5 559 136,38</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>10 223 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	zbycie środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>10 223 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 444 049,54</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00

	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-2 444 049,54	-1 863 295,69
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-2 444 049,54	-1 863 295,69
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-980 846,49	-580 753,85
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-3 424 896,03	-2 444 049,54
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>289 980,62</b>	<b>-566 644,85</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	289 980,62	-566 644,85
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>33 978 644,97</b>	<b>15 879 665,99</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>33 978 644,97</b>	<b>15 879 665,99</b>

### Przepływy środków pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2020-	01.01.2020-	01.04.2019-	01.01.2019-
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>643 152,28</b>	<b>289 980,62</b>	<b>-221 380,00</b>	<b>-566 644,85</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-700 609,49</b>	<b>-403 106,67</b>	<b>197 285,37</b>	<b>552 964,31</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-105 764,71	91 178,99	64 973,13	496 684,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	151 087,00	131 498,00	3 287,00	18 140,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-191 022,45	-188 364,19	2 489,21	753 439,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	331 786,69	475 823,57	-130 834,00	-1 190 743,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 766,02	-42 313,04	60 084,66	-77 521,36
10. Inne korekty	-870 930,00	-870 930,00	197 285,37	552 964,31
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-57 457,21</b>	<b>-113 126,05</b>	<b>-24 094,63</b>	<b>-13 680,54</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>32 579,65</b>	<b>32 579,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	32 579,65	32 579,65	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	32 579,65	32 579,65	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00



-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-961 565,81</b>	<b>-1 430 510,99</b>	<b>-65 619,71</b>	<b>-115 969,71</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
1. rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości				
2. niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-961 565,81	-1 430 510,99	-65 619,71	-115 969,71
a) w jednostkach powiązanych	-961 565,81	-1 430 510,99	-65 619,71	-115 969,71
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności</b>				
<b>III. inwestycyjnej</b>	<b>-928 986,16</b>	<b>-1 397 931,34</b>	<b>-65 619,71</b>	<b>-115 969,71</b>
<b>C. Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 455 000,00</b>	<b>11 519 291,00</b>	<b>90 000,00</b>	<b>130 000,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do				
1. kapitału	10 455 000,00	11 438 291,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	81 000,00	90 000,00	130 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-9 030 129,37</b>	<b>-9 106 499,58</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z				
3. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 220 989,88	-1 297 360,09	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-7 805 000,00	-7 805 000,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu				
7. finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-4 139,49	-4 139,49	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 424 870,63</b>	<b>2 412 791,42</b>	<b>90 000,00</b>	<b>130 000,00</b>
<b>D. Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<b>438 427,26</b>	<b>901 734,03</b>	<b>285,66</b>	<b>349,75</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w</b>				
<b>E. tym:</b>	<b>438 427,26</b>	<b>901 734,03</b>	<b>285,66</b>	<b>349,75</b>
z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>56 475,36</b>	<b>56 475,36</b>	<b>175,87</b>	<b>175,87</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>494 902,62</b>	<b>958 209,39</b>	<b>461,53</b>	<b>525,62</b>
- ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

#### 4. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

##### Rachunek zysków i strat

LP. WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2020- 30.06.2020 PLN	01.01.2020- 30.06.2020 PLN	01.04.2019- 30.06.2019 PLN	01.01.2019- 30.06.2019 PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>135 835,82</b>	<b>237 444,37</b>	<b>113 674,37</b>	<b>239 684,63</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	135 835,82	237 444,37	113 674,37	239 684,63
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>725 942,55</b>	<b>1 375 028,46</b>	<b>1 467 902,18</b>	<b>3 173 933,14</b>
I. Amortyzacja	383 234,91	766 641,88	384 610,76	772 653,98
II. Zużycie materiałów i energii	147,14	12 477,90	212,25	784,13
III. Usługi obce	261 178,84	435 848,81	204 085,37	385 866,86
IV. Podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy	298,00	1 175,80	1 360,36	26 361,98
V. Wynagrodzenia	68 742,57	123 524,35	51 501,31	244 105,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 540,72	16 215,61	9 246,43	45 853,12
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	800,37	19 144,11	816 885,70	1 698 307,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-590 106,73</b>	<b>-1 137 584,09</b>	<b>-1 354 227,81</b>	<b>-2 934 248,51</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>25 330,05</b>	<b>44 129,84</b>	<b>39 567,24</b>	<b>94 168,46</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	391,04	6 627,50	9 910,68
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 193,41	4 230,90	6 405,96	7 635,96
IV. Inne przychody operacyjne	23 136,64	39 507,90	26 533,78	76 621,82
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 352,40</b>	<b>215 120,05</b>	<b>23 213,33</b>	<b>42 728,85</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 594,42	9 904,51	17 309,56	27 424,43
III. Darowizna	0,00	200 879,89	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 757,98	4 335,65	5 903,77	15 304,42
<b>F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-572 129,08</b>	<b>-1 308 574,30</b>	<b>-1 337 873,90</b>	<b>-2 882 808,90</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>878 335,98</b>	<b>886 509,52</b>	<b>-5 210,48</b>	<b>20 632,40</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 405,98	15 579,52	-5 210,48	20 632,40
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze bycia inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	870 930,00	870 930,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>110 775,78</b>	<b>324 694,49</b>	<b>199 741,45</b>	<b>701 299,18</b>
I.	Odsetki, w tym:	110 369,71	324 019,06	114 489,71	615 455,84
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	112 883,00	399 921,86
II.	Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	82 852,80	82 852,80
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	406,07	675,43	1 608,50	2 200,10
IV.	Inne	0,00	0,00	790,44	790,44
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności gospodarczej</b>	<b>195 431,12</b>	<b>-746 759,27</b>	<b>-1 542 825,83</b>	<b>-3 563 475,68</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>66 958,06</b>	<b>133 916,12</b>	<b>65 676,81</b>	<b>131 353,62</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	66 958,06	133 916,12	65 676,81	131 353,62
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>				
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>128 473,06</b>	<b>-880 675,39</b>	<b>-1 608 502,64</b>	<b>-3 694 829,30</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>110 137,00</b>	<b>129 593,00</b>	<b>59 703,00</b>	<b>-48 548,00</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>18 336,06</b>	<b>-1 010 268,39</b>	<b>-1 668 205,64</b>	<b>-3 646 281,30</b>

## Bilans

AKTYWA	30-06-2020	30-06-2019
	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 260 371,83</b>	<b>19 405 540,39</b>

<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>11 565 185,34</b>	<b>13 094 101,05</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 562 087,42	13 094 101,05
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 097,92	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>4 270 149,74</b>	<b>4 540 544,48</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	4 270 149,74	4 540 544,48
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 377,75</b>	<b>10 873,53</b>
1. Środki trwałe	2 377,75	10 873,53
a. grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	2 377,75	10 873,53
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>30 000,00</b>	<b>33 000,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	30 000,00	33 000,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach zależnych, współzależnych i niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 392 659,00</b>	<b>1 727 021,33</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392 119,00	1 726 098,33
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	540,00	923,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 748 162,70</b>	<b>3 405 531,99</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>955 700,56</b>	<b>918 045,31</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	955 700,56	918 045,31
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	57 918,14	78 290,65
- do 12 miesięcy	57 918,14	78 290,65
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	220 245,38	128 934,14
c. inne	677 537,04	710 820,52
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 691 600,49</b>	<b>778 042,78</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 691 600,49	778 042,78
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	1 728 318,73	771 969,57
- udziały i akcje	1 118 899,77	38 900,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	609 418,96	733 069,57
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	963 281,76	6 073,21
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	963 281,76	6 073,21
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>100 861,65</b>	<b>1 709 443,90</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>21 008 534,53</b>	<b>22 811 072,38</b>

P A S Y W A	30-06-2020	30-06-2019
	PLN	PLN
<b>KAPITAŁ</b>		
<b>A. WŁASNY</b>	<b>1 522 231,58</b>	<b>-1 802 089,00</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>19 485 224,00</b>	<b>13 331 224,00</b>
<b>II. Kapitał zapasowy w tym:</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>5 559 136,38</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	3 500 000,00
<b>III. Kapitał z aktualizacji wyceny w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową / statutem spółki	0,00	0,00
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk ( strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-24 358 060,41</b>	<b>-17 046 168,08</b>
<b>VII. Zysk ( strata) netto</b>	<b>-1 010 268,39</b>	<b>-3 646 281,30</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b> Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
<b>II.</b> Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00

<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>19 486 302,95</b>	<b>24 613 161,38</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 473 390,71</b>	<b>1 613 351,34</b>
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 367 930,00	1 483 595,61
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 846,71	9 160,73
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	100 614,00	120 595,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	100 614,00	120 595,00
	<b>969 935,77</b>	<b>16 449 373,81</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		
1. Wobec jednostek powiązanych	969 935,77	16 449 373,81
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. inne	0,00	0,00
	<b>17 042 976,47</b>	<b>6 550 436,23</b>
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	207 000,00	1 333 189,64
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	207 000,00	1 333 189,64
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	207 000,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek,	16 835 976,47	5 217 246,59
a. kredyty i pożyczki	2 585 078,46	3 099 743,95
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	11 438 291,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	2 471 854,53	1 510 908,47
- do 12 miesięcy	2 471 854,53	1 510 908,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	46 056,14	350 130,96
h.	z tytułu wynagrodzeń	33 651,21	191 388,29
i.	inne	261 045,13	65 074,92
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00

**Pasywa razem**

**21 008 534,53 22 811 072,38**

**Zestawienie zmian w kapitałach własnych**

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2020 PLN	30.06.2019 PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 532 499,97</b>	<b>-4 155 807,70</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 532 499,97</b>	<b>-4 155 807,70</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>13 331 124,00</b>	<b>10 831 224,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>6 154 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	6 154 000,00	2 500 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	6 154 000,00	2 500 000,00
	- emisji akcji podczas podwyższania kapitału	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>19 485 124,00</b>	<b>13 331 224,00</b>
<b>2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłaty do kapitału uchwalone lecz nie opłacone	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 559 136,38</b>	<b>2 059 136,38</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>2 059 136,38</b>	<b>3 500 000,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 346 200,00	3 500 000,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 346 200,00	3 500 000,00



- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
korekty kapitałowe przy konsolidacji	0,00	0,00
<b>4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 405 336,38</b>	<b>5 559 136,38</b>
<b>5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7 Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-17 046 168,08</b>	<b>-4 911 140,74</b>
<b>8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu przeniesienie na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
<b>8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 911 140,74</b>
<b>8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-17 046 168,08</b>	<b>-4 911 140,74</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-17 046 168,08</b>	<b>-4 911 140,74</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-7 311 892,33	-12 135 027,34
- przeniesienia straty z lat ubiegłych	-7 311 892,33	-12 135 027,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-24 358 060,41</b>	<b>-17 046 168,08</b>
<b>8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8 Wynik netto</b>	<b>-1 010 268,39</b>	<b>-3 646 281,30</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-1 010 268,39	-3 646 281,30
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 522 131,58</b>	<b>-1 802 089,00</b>
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 522 131,58</b>	<b>-1 802 089,00</b>

**Przepływy środków pieniężnych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>A.</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>18 336,06</b>	<b>-1 010 268,39</b>	<b>-1 668 205,64</b>	<b>-3 646 281,30</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-501 262,17</b>	<b>-3 254,67</b>	<b>1 434 970,85</b>	<b>3 248 298,89</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach				
2. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	383 234,91	766 641,88	177 156,78	565 200,00
4. Odpisy wartości firmy	66 958,06	133 916,12	-20 423,81	45 253,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-68 539,23	179 647,01	-111 599,90	356 800,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-391,04	6 533,18	3 250,00
9. Zmiana stanu rezerw	119 780,84	68 265,31	215 417,07	108 250,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-237 489,48	-199 102,00	915 489,26	1 820 530,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z				
12. wyjątkiem pożyczek i kredytów	102 446,70	-90 010,94	1 674,78	-925 400,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	50 641,65	53 187,14	-58 690,46	600 523,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-918 295,62	-915 408,15	309 413,95	673 892,89
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-482 926,11</b>	<b>-1 013 523,06</b>	<b>-233 234,79</b>	<b>-397 982,41</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>B.</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 791,48</b>	<b>3 791,48</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
1. rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości				
2. niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3 791,48	3 791,48
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	3 791,48	3 791,48
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
1. rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone				
4. udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności</b>				
<b>III. inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 791,48</b>	<b>3 791,48</b>

<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>C.</b>				
	<b>10 455</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>000,00</b>	<b>11 519 291,00</b>	<b>223 682,72</b>	<b>393 682,72</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do	10 455			
1. kapitału	000,00	11 438 291,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	81 000,00	223 682,72	393 682,72
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>-9 528</b>			
<b>II. Wydatki</b>	<b>849,61</b>	<b>-9 605 219,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z				
3. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>-1 719</b>			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<b>703,53</b>	-1 796 073,74	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>-7 805</b>			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	000,00	-7 805 000,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu				
7. finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-4 146,08	-4 146,08	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>926 150,39</b>	<b>1 914 071,18</b>	<b>223 682,72</b>	<b>393 682,72</b>
<b>D. Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<b>443 224,28</b>	<b>900 548,12</b>	<b>5 760,59</b>	<b>-508,21</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>443 224,28</b>	<b>900 548,12</b>	<b>5 760,59</b>	<b>-508,21</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>62 733,64</b>	<b>62 733,64</b>	<b>6 581,42</b>	<b>6 581,42</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>505 957,92</b>	<b>963 281,76</b>	<b>12 342,01</b>	<b>6 073,21</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00		

## **5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta oraz przez Arena.pl Sp. z o.o.**

Emitent nie zatrudnił w okresie objętym raportem kwartalnym osób na podstawie umowy o pracę. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje na podstawie powołania. Na koniec II kwartału 2020 r. Arena.pl Sp. z o.o. zatrudniała 3 osoby na umowę o pracę. Znaczna część usług na rzecz Arena.pl Sp. z o.o. świadczonych jest na podstawie umów cywilno-prawnych.

## **6. Informacje o grupie kapitałowej**

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest LMB Fundusz Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie.

## **7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w II kwartale.**

Na działalność w II kwartale 2020 r. oraz przyszłość grupy kapitałowej Arena.pl wpływ będzie miała pandemia koronawirusa COVID-19. Po wprowadzeniu stanu epidemii, Arena.pl sp. z o.o. zorganizowała akcję promocyjną dla sprzedawców pod nazwą „Bezpieczeństwo i higiena”. W ramach akcji czasowo została obniżona do zera prowizja na produkty ochrony zdrowia i higieny wystawiane w kategorii „Bezpieczeństwo i higiena”. Arena.pl podjęła również decyzję o zainicjowaniu akcji pod nazwą „Arena.pl na dobry początek”, dzięki której nowi sprzedawcy nie będą musieli płacić prowizji od sprzedaży na platformie Arena.pl, nawet przez dwa miesiące. Podjęte działania pozytywnie wpłynęły na liczbę aktywnych sprzedawców na platformie. Arena.pl, zorganizowała również akcje pod nazwą „Zacznijmy Działać”, której celem jest łączenie szpitali oraz darczyńców i dostawców, posiadających zasoby i towary potrzebne szpitalom. W ramach tej akcji, Arena.pl zakupiła środki dla Wielospecjalistycznego szpitala miejskiego im. J. Strusia Oddział Zakaźny w Poznaniu.

Arena.pl negocjuje szczegóły programu, który ma szansę zostać wdrożony w roku 2020 dla podmiotu mającego ponad kilka milionów użytkowników. Kluczowe zasady programu zostały zaakceptowane przez partnera arena.pl. Niezależnie od powyższego, obecnie spółka przygotowuje szereg nowych propozycji dla strategicznych partnerów, co powinno pozytywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

Kolejną okolicznością dającą szansę arena.pl na zwiększenie liczby sprzedawców są zmiany wprowadzane przez allegro.pl. w tym podwyższenie prowizji. Takie działania ze strony allegro.pl powodują poszukiwanie przez sprzedawców alternatywnych kanałów sprzedaży. Nastąpił znaczny przyrost sklepów, które składają wnioski rejestracyjne w celu rozpoczęcia sprzedaży przez arena.pl. W okresie do kwietnia 2020 roku zarejestrowało się ponad 350 sklepów.

W ramach działań marketingowych zintensyfikowane zostało prowadzenie działań w kanałach social media, ze szczególnym uwzględnieniem serwisu Facebook. Zwiększona została częstotliwość publikacji postów, dodatkowo prowadzona była komunikacja bezpośrednio z klientami na grupie skupiającej sprzedawców e-commerce.

Spółka planuje podejmować dalsze działania zmierzające do pozyskania nowych sprzedawców, produktów, zwiększając atrakcyjność oferty na platformie.

Arena.pl w swojej strategii rozwoju przyjęła następujące założenia:

- dynamiczny, nisko kosztowy rozwój Arena.pl,
- aktywną współpracę ze sklepami, w celu pozyskania najbardziej atrakcyjnych ofert,
- koncentrację działań marketingowych na pozyskiwaniu dużej skali ruchu organicznego poprzez wdrożenie strategii content marketingowej oraz optymalizacji arena.pl pod kątem long tail SEO,
- wykorzystanie bezpłatnego ruchu w selekcji najbardziej wartościowych produktów do wykorzystania w działaniach płatnych (Google CPC oraz Facebook Ads),
- CRO (Conversion Rate Optimization), czyli optymalizację współczynnika konwersji oraz maksymalizacja wartości przychodu na użytkownika.

W dniu 1 lipca 2020 r. Spółka zakończyła prowadzoną emisję serii J,. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółka pozyskała kwotę 3.533.291 zł od dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz kwotę 7.955.000 zł od nowych akcjonariuszy. Pozyskane środki w wysokości 9.559.621,78 zł zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań Spółki. Pozostałą kwotę w wysokości 1.929.699,22 zł Spółka planuje przeznaczyć na działalność operacyjną spółki zależnej arena.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wskazane środki zostaną przeznaczone na dalsze prace rozwojowe platformy handlowej arena.pl oraz marketing. Pozytywne zakończenie emisji akcji serii J pozwoliło na wcześniejszą spłatę zobowiązań Emitenta w wysokości wskazanej powyżej oraz zabezpieczenie środków na rozwój arena.pl sp. z o.o.

Na pozytywny wynik osiągnięty w II kwartale wpływ miała aktualizacji wartości aktywów finansowych.

**8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanie publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie.**

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych na rok 2020.

Maria Bogajewska

Prezes Zarządu