



POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.
z siedzibą w Katowicach

Skonsolidowany raport kwartalny za III kw. 2020 r.,
tj. za okres od 1.07.2020r. do 30.09.2020 r.

Katowice, 13 listopada 2020 roku

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
3.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
3.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020..	12
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.07 - 30.09.2019 i 01.07 - 30.09.2020 ...	14
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2019 i 30.09.2020	14
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 30.09.2019.....	22
3.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 30.09.2020.....	23
3.7	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020.....	24
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	25
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020.....	25
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020	29
4.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020	19
4.4	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020.....	33
5.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W III KWARTALE 2020 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	35
6.	STRATEGIA ROZWOJU	37
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH.....	38
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH.....	38
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	38

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje ogólne

Firma:	Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice
Telefon:	(+48 32) 209-13-03
Faks:	(+48 32) 209-13-03
Adres poczty elektronicznej:	ptwp@ptwp.pl
Strona internetowa:	www.ptwp.pl
NIP:	9542199882
REGON:	273754180
Numer KRS:	316388
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	13 listopada 2008 r. (wpis przekształcenia w spółkę akcyjną)
Kapitał zakładowy:	735 918,00 zł (w pełni opłacony)
Reprezentacja:	Prezes Zarządu jednoosobowo (przy zarządzie wieloosobowym Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu z prokurentem)
Zarząd:	Wojciech Kuśpik – Prezes Zarządu Renata Nieradzik – Członek Zarządu Tomasz Ruskowski – Członek Zarządu

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa PTWP działa na rynku od 1995 roku. Specjalizuje się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki, obejmujących przede wszystkim organizację kongresów, konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych, a także wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, budowę i zarządzanie portalami internetowymi.

Od 1998 roku Grupa Kapitałowa PTWP wydaje swoje pierwsze pismo, tj. Magazyn Gospodarczy „Nowy Przemysł” w którym opisywane są między innymi najnowsze światowe trendy w zarządzaniu oraz nowe rozwiązania technologiczne w wiodących branżach przemysłu w Polsce. W 2005 roku został uruchomiony internetowy portal gospodarczy „Wirtualny Nowy Przemysł” (wnp.pl). Portal specjalizuje się w dostarczaniu kompleksowych informacji o najważniejszych gałęziach przemysłu oraz trendach i zmianach zachodzących w polskiej gospodarce.

Wykorzystując doświadczenia związane z „Nowym Przemysłem” i „wnp.pl”, Grupa Kapitałowa PTWP stopniowo rozszerzała swoją działalność o kolejne branże gospodarki i zaczęła specjalizować się w kompleksowych usługach w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki.

Swoją aktywność Grupa PTWP realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów),
- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,

- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,
- zarządzanie obiektami MCK/Spodek

Grupa Kapitałowa PTWP jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł, magazynu Rynek Zdrowia, miesięcznika Farmer, czasopisma Rynek Spożywczy oraz tytułów prasowych w kategorii wnętrza i budownictwo, specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekaptek.pl, propertynews.pl, portalsamorządowy.pl, farmer.pl oraz serwisów internetowych w kategorii wnętrza i budownictwo.

Grupa PTWP jest organizatorem licznych i prestiżowych spotkań biznesowych, konferencji i szkoleń, na czele z Europejskim Kongresem Gospodarczym – European Economic Congress (EEC), jedną z najbardziej prestiżowych imprez odbywających się w tej części Europy.

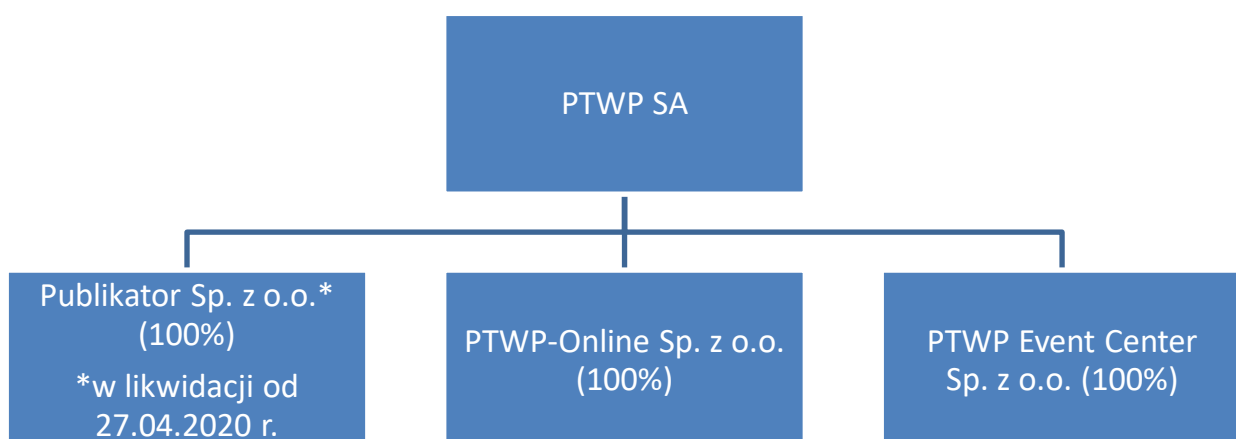
Cechą charakterystyczną Grupy Kapitałowej PTWP jest praca z wymagającymi grupami docelowymi, tj. przedstawicielami kadry menedżerskiej średniego i wyższego szczebla, liderami opinii, przedstawicielami władz państwowych i samorządowych.

Należąca do Grupy Kapitałowej PTWP spółka PTWP Event Center Spółka z o.o. zarządza Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek”, w których są organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze między innymi: gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym, kongresy, wystawy, targi, widowiska itp. Obiekty te są w stanie pomieścić w jednym miejscu i czasie prawie 25 000 osób.

Struktura organizacyjna

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku, PTWP S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą spółki:

- PTWP-Online Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Publikator Sp. z o.o. (spółka w likwidacji od dnia 27.04.2020 r.)
- PTWP Event Center Sp. z o.o.,



PTWP-Online Sp. z o.o.

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 240946381

NIP: 6342687888

KRS: 0000315695



Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na dzień 30.09.2020r.: 100,00%.

Przedmiot działalności: wydawca specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekapteki.pl, propertynews.pl, portalsamorzadowy.pl, farmer.pl, gieldarolna.pl. Zasadniczą działalnością spółki jest działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

Publikator Sp. z o.o. (spółka w likwidacji od dnia 27.04.2020 r.)

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741,

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym.

PTWP EVENT CENTER Sp. z o.o.

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: została założona przez Emitenta jako spółka celowa przeznaczona do udziału w postępowaniu o udzielenie koncesji na „Świadczenie usług polegających na organizacji imprez i zarządzaniu Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo-Sportową Spodek w Katowicach”.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Wojciech Kuśpik	919 206	459 603,00 zł	62,4530%
DGA S.A.	128 000	64 000,00 zł	8,6966%
Fundusze Rockbridge	294 289	147 144,50 zł	19,9947%
Akcje Własne	800	400,00 zł	0,0544%
Pozostali (poniżej 5%)	129 541	64 770,50 zł	8,8013%
łącznie	1 471 836	735 918 zł	100,00%

* prawo głosu z akcji własnych nie może być wykonywane na walnym zgromadzeniu (art. 364 § 2 ksh)

2. Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej oraz wybrane dane finansowe Spółki za III kwartał 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Konsolidacja wyników finansowych PTWP S.A. z wynikami finansowymi PTWP-Online Sp. z o.o., z wynikami finansowymi oraz Publikator Sp. z o.o. w likwidacji, PTWP Event Center Sp. z o.o. została przeprowadzona przy użyciu metody pełnej.

Grupa Kapitałowa PTWP

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane za 2019 i 2020 (tys. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2019 r. 01.07-30.09.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-30.09.2019	III kw. 2020 r. 01.07-30.09.2020	Narastająco 2020 r. 01.01-30.09.2020
przychody netto ze sprzedaży	13 286,9	50 428,2	14 024,3	31 968,6
zysk / strata ze sprzedaży	- 148,3	2 931,1	4 055,5	151,8
EBITDA	-612,0	4 299,4	4 444,9	1 800,0
zysk / strata na działalności operacyjnej	-158,5	2 974,0	4 123,5	760,5
zysk / strata brutto	-75,5	3 101,4	4 085,3	746,0
zysk / strata netto	-88,1	2 481,8	3 552,2	24,1
Amortyzacja	770,5	1 325,4	321,4	1 039,5

Wyszczególnienie	30.09.2019 r.	30.09.2020 r.
aktywa razem	25 644,0	30 361,9
aktywa trwałe	6 321,4	4 193,5
należności długoterminowe	500,0	500,0
aktywa obrotowe	19 320,7	26 166,4
należności krótkoterminowe	5 743,0	8 459,2
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 802,9	17 287,4
kapitały własne (*)	14 107,5	12 743,8

- w tym kapitał mniejszości	24,4	0,0
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	83,0	13,4
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	7 354,7	11 459,7
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencje PFR	0,0	3 961,4

(*) Kapitały własne = Kapitał własny + Kapitał mniejszości

PTWP S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe za 2019 i 2020 (tys. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2019 r. 01.07-30.09.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-30.09.2019	III kw. 2020 r. 01.07-30.09.2020	Narastająco 2020 r. 01.01-30.09.2020
przychody netto ze sprzedaży	4 463,4	24 864,1	9 795,6	16 446,1
zysk / strata ze sprzedaży	- 610,6	990,7	4 505,6	1 581,5
EBITDA	- 474,5	1 868,1	4 612,7	2 112,5
zysk / strata na działalności operacyjnej	- 620,5	1 579,3	4 564,3	1 927,4
zysk / strata brutto	- 613,0	2 979,7	4 576,7	1 957,1
zysk / strata netto	- 484,3	2 776,1	4 165,7	1 546,1
Amortyzacja	146,0	288,8	48,4	185,1

Wyszczególnienie	30.09.2019 r.	30.09.2020 r.
aktywa razem	25 084,4	23 267,6
aktywa trwałe	15 595,4	12 274,2
należności długoterminowe	0,0	0,0

aktywa obrotowe	9 487,1	10 993,4
należności krótkoterminowe	1 886,3	6 483,0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 197,3	4 205,4
kapitały własne	18 145,8	15 130,3
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	5 317,0	7 753,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencja PFR	0,0	1 836,3

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

– Wartość firmy

Na każdy dzień istotnej transakcji ustala się wartość firmy lub ujemną wartość firmy poprzez porównanie ceny nabycia dodatkowych akcji i odpowiadającej im wartości aktywów netto wyrażonych w wartości godziwej.

Tak ustalona zmiana wartości firmy jest rozliczana przez kolejne 5 lat.

– Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia realizacji umowy.

– Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Rachunki wyników w jednostkowych sprawozdaniach finansowych sporządzane są w wariacie porównawczym. PTWP-Online Sp. z o.o. nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych. Sprawozdania te zostały sporządzone na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego na podstawie danych ze sprawozdań jednostkowych.

– Leasing

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia wartości w momencie ich nabycia. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu.

– Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane wg kursu obowiązującego na ten dzień. Pozycje niepieniężne wyceniane są wg kursu historycznego.

– Zasady wyceny przyjęte w Grupie

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości
- b) zapasy wycenia się: materiały wg cen zakupu

- c) należności długo- i krótkoterminowe: w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy
- Na dzień bilansowy Grupa w kwocie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe uwzględnia poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość (przeterminowane powyżej 60 dni) lub postawione w stan likwidacji
- d) inwestycje krótkoterminowe: krótkoterminowe aktywa finansowe – wg ceny nabycia lub ceny zakupu, środki pieniężne i inna aktywa pieniężne w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu kupna banku, z którego usług jednostki korzystają, nie wyższego jednak od kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień
- e) inne rozliczenia międzyokresowe długo- i krótkoterminowe wg wartości rzeczywistych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisywanej stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, z zachowaniem zasady ostrożności
- f) kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy PTWP S.A. – w wysokości określonej w statucie
- g) zobowiązania długo- i krótkoterminowe – w walucie krajowej w wartości wymagalnej zapłaty, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy
- h) inne rozliczenia międzyokresowe – w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających do zapłaty na bieżący okres sprawozdawczy
- i) rozliczenia międzyokresowe przychodów – wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

– Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową. W Grupie stosowane są przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 (Dz.U.Nr 21, poz.86 z późn. Zmianami), w części dotyczącej amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Środki trwałe – 5 lat

Wartości niematerialne i prawne – 5 lat

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowe nieprzekraczającej kwoty 10.000,00 zł dokonuje się w sposób uproszczony przez:

- dokonanie zbiorczych odpisów według grup środków trwałych zbliżonych rodzajem lub przeznaczeniem, albo
- dokonanie jednorazowo odpisów całej wartości początkowej tych środków trwałych w miesiącu zakupu.

Drobne wyposażenie ze względu na niską wartość i atrakcyjność, a także krótki okres użytkowania – krótszy lub równy jednemu rokowi – poszczególne obiekty środków trwałych, itp. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. Składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 1000,00 zł, w momencie wydania do użytkowania spisuje się w koszty firmy oraz przenosi do ewidencji pozabilansowej, zakładając i prowadząc do ich ochrony analityczną ewidencję ilościową.

Wyjątek od tej zasady dotyczy zakupu sprzętu komputerowego, który w przypadku niskich wartości zakupu (poniżej 10000,00 zł) w momencie wydania spisuje się w 100% w koszty amortyzacji.

Począwszy od 2011 roku PTWP-Online Sp. z o.o. zweryfikowało ekonomiczny okres użytkowania portali internetowych. W związku z tym decyzją zarządu wydłużono okres amortyzacji portali internetowych: wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, na okres 25 lat.

Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ewidencja kosztów prowadzona jest przez Grupę w układzie rodzajowym.

W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Przyjęte w Grupie zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01- 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020

Lp.	Tytuł	Za okres III kw.	
		1.01.-30.09.2019 r.	1.01.-30.09.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	50 428 164,11	31 968 567,51
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 433 483,87	31 970 960,28
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-5 600,73	-2 482,77
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	280,97	90,00
B.	Koszty działalności operacyjnej:	47 497 084,84	31 816 788,73
I.	Amortyzacja	1 325 379,55	1 039 506,24
II.	Zużycie materiałów i energii	4 753 707,25	3 379 114,15
III.	Usługi obce	22 414 130,66	14 044 551,28
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 476 756,70	1 034 152,92
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	12 524 575,99	9 402 598,36

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 529 422,12	1 131 955,76
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 471 645,93	1 784 873,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 466,64	36,91
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 931 079,27	151 778,78
D	Pozostałe przychody operacyjne	85 484,49	623 079,14
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	61 932,00	551 554,50
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	23 552,49	71 524,64
E.	Pozostałe koszty operacyjne	42 566,63	14 333,33
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5 841,25
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	42 566,63	8 492,08
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 973 997,13	760 524,59
G.	Przychody finansowe	43 886,50	52 515,43
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	18 211,00	18 872,03
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	25 675,50	33 643,40
H.	Koszty finansowe	16 559,53	48 588,46
I.	Odsetki, w tym:	7 048,90	42 260,57
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		

	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	9 510,63	6 327,89
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	954,52	0,0
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	3 002 278,62	764 451,56
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L.	Odpis wartości firmy	268 543,09	42 799,93
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	367 662,46	24 369,19
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	3 101 397,99	746 020,82
P.	Podatek dochodowy	576 222,02	721 965,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	
R.	Zyski (straty) mniejszości	43 350,37	0,0
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	2 481 825,60	24 055,82

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.07 - 30.09.2019 i 01.07 - 30.09.2020

Lp.	Tytuł	za okres III kw.	
		1.07.-30.09.2019 r.	1.07.-30.09.2020 r.
A.	Przychody netto i zrównane z nimi:	13 286 920,17	14 024 280,04
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 284 265,96	14 037 404,63
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	2 584,20	-13 184,59
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	70,01	60,00
B.	Koszty działalności operacyjnej:	13 435 171,62	9 968 732,94
I.	Amortyzacja	770 466,33	321 408,78

II.	Zużycie materiałów i energii	688 431,08	786 366,57
III.	Usługi obce	6 003 278,82	3 534 843,95
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	476 172,46	459 862,69
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	4 143 897,20	2 808 094,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	515 131,28	319 413,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	837 775,80	1 738 724,87
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	17,54
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-148 251,45	4 055 547,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 763,91	78 826,93
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	4 763,91	78 826,93
E.	Pozostałe koszty operacyjne	15 036,91	10 903,33
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5 841,25
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	15 036,02	5 062,08
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 158 523,56	4 123 470,70
G.	Przychody finansowe	11 929,36	16 050,82
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	3 302,79	1 993,13
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		

V.	Inne	8 626,57	14 057,69
H.	Koszty finansowe	1 469,39	39 933,11
I.	Odsetki, w tym:	863,81	37 854,13
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	605,58	2 078,98
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	954,52	0,0
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 147 109,07	4 099 588,41
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L.	Odpis wartości firmy	89 514,36	14 266,64
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	161 539,09	0,0
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 75 084,34	4 085 321,77
P.	Podatek dochodowy	6 739,00	533 090,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R.	Zyski (straty) mniejszości	6 232,07	0,0
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 88 055,41	3 552 231,77

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2019 i 30.09.2020

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 321 375,32	4 193 527,57
I.	Wartości niematerialne i prawne	95 777,78	16 836,21
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		

3.	Inne wartości niematerialne i prawne	95 777,78	16 836,21
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 835 010,22	470 799,23
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 745 402,35	2 614 706,12
1.	Środki trwałe	3 287 756,85	2 041 796,12
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	618 134,27	534 201,32
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	999 894,15	760 170,53
d.	Środki transportu	350 805,65	169 642,68
e.	Inne środki trwałe	1 318 922,78	577 781,59
2.	Środki trwałe w budowie	457 645,50	572 910,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV	Należności długoterminowe	500 000,00	500 000,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	500 000,00	500 000,00
V.	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 184,97	591 186,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 184,97	591 186,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		

B.	AKTYWA OBROTOWE	19 320 703,24	26 166 436,41
I.	Zapasy	34 707,62	58 222,80
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	34 707,62	58 222,80
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	5 743 010,18	8 459 152,61
1.	Należności od jednostek powiązanych		
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 743 010,18	8 459 152,61
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 946 936,18	7 992 425,12
	- do 12 miesięcy	4 946 936,18	7 992 425,12
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	635 893,81	311 520,44
c.	inne	160 180,19	155 207,05
IV.	Inwestycje krótkoterminowe	12 802 933,78	17 287 362,25
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 802 933,78	17 287 362,25
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b.	W pozostały jednostkach		
	- udziały lub akcje		

	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 802 933,78	17 287 362,25
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 102 933,78	15 287 362,25
	- inne środki pieniężne	5 700 000,00	2 000 000,00
	- inne aktywa pieniężne		
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	740 051,66	361 698,75
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,00
	AKTYWA RAZEM	26 643 982,56	30 361 867,98

Lp.	PASYWA	Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 083 154,15	12 743 753,19
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
II.	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	0,0	0,0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 385 727,51	11 783 137,51
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 641,86	200 641,86
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych pop. Udz.	0,0	0,0
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
IX.	Zysk (strata) netto	2 481 825,60	24 055,82
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B.	Kapitały mniejszości	24 369,19	0,0
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 536 459,22	17 618 114,77

I.	Rezerwy na zobowiązania	441 401,15	335 968,69
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242,00	19 327,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	441 159,15	316 641,69
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	441 159,15	316 641,69
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	82 899,82	13 449,24
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	82 899,82	13 449,24
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe	82 899,82	13 449,24
d.	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 354 675,45	11 459 652,38
1.	Wobec jednostek powiązanych		
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 354 675,45	11 459 652,38
a.	kredyty i pożyczki		
b.	subwencje PFR	0,0	3 961 355,88
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe	636 008,95	148 672,69

d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 113 406,76	3 633 380,31
	- do 12 miesięcy	4 113 406,76	3 633 380,31
	- powyżej 12 miesięcy		
e.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 524 227,00	2 925 127,85
f.	z tytułu wynagrodzeń	998 244,79	761 166,54
g.	inne	82 747,95	29 949,11
3.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 657 482,80	5 809 044,46
1.	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 657 482,80	5 809 044,47
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	3 657 482,80	5 809 044,47
	PASYWA RAZEM	25 643 982,56	30 361 867,98

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 30.09.2019

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2019	735 918,00	4 992 356,35	200 641,86	6 805 110,08	12 734 026,29
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		393 371,17		- 393 371,17	
Przekazanie na wypłatę dywidendy				-1 132 697,74	-1 132 697,74
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				2 481 825,60	2 482 825,60
Saldo na dzień 30.09.2019	735 918,00	5 385 727,52	200 641,86	7 760 866,78	14 083 154,15

3.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 30.09.2020

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2020	735 918,00	5 385 727,53	200 641,86	6 397 409,99	12 719 697,38
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		6 397 409,99		-6 397 409,99	0,0
Przekazanie na wypłatę dywidendy					
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				24 055,82	24 055,82
Saldo na dzień 30.09.2020	735 918,00	11 783 137,51	200 641,86	24 055,82	12 743 753,19

3.7 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020

	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	2 481 825,60	24 055,82
Korekty razem	- 5 804 548,74	1 302 486,73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 322 723,14	1 326 542,55
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,0	0,0
Wydatki	1 830 657,25	180 302,92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 1 830 657,25	-180 302,92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	3 961 355,88
Wydatki	413 303,65	28 741,51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 413 303,65	3 932 614,37
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/-CIII)	- 5 566 684,04	5 078 854,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 5 566 684,04	5 078 854,00
Środki pieniężne na początek okresu	18 369 617,82	12 208 508,25
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	12 802 933,78	17 287 362,25

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020**

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 595 408,62	12 274 205,43
I.	Wartości niematerialne i prawne	29 905,56	22 027,44
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	29 905,56	22 027,44
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	254 938,53	121 294,59
1.	Środki trwałe		121 294,59
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	151 988,11	121 294,59
d.	Środki transportu	102 693,65	
e.	Inne środki trwałe	256,77	
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,0
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 121 975,53	11 564 936,40
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 121 975,33	11 564 936,40
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	15 121 975,33	11 564 936,40
	- udziały lub akcje	15 121 975,33	11 564 936,40

	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188 589,00	565 947,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 589,00	565 947,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	9 487 092,16	10 993 421,81
I.	Zapasy	34 816,06	58 259,71
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	34 816,06	58 259,71
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	1 886 269,41	6 483 006,29
1.	Należności od jednostek powiązanych	13 011,33	0,0
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy	13 011,33	
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Należności krótkoterminowe od pozost. jednostek	1 873 258,08	6 483 006,29
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 445 668,40	6 373 864,98
	- do 12 miesięcy	1 445 668,40	6 373 864,98
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	317 146,35	0,0
c.	inne	110 443,33	109 141,31
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 240 153,00	4 278 321,19
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 240 153,00	4 278 321,19

a.	W jednostkach powiązanych	2 042 868,49	72 920,49
	- udzielone pożyczki	2 042 868,49	72 920,49
b.	W jednostkach pozostałych		
	- udzielone pożyczki		
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 197 284,51	4 205 400,70
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 197 284,51	4 205 400,70
	- inne środki pieniężne	2 000 000,00	0,0
	- inne aktywa pieniężne		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	325 853,69	171 930,62
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,00
	AKTYWA RAZEM	25 084 404,78	23 267 627,24

PASYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 145 773,25	15 130 328,07
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
	II. Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0,0	0,0
	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 453 762,85	5 668 259,99
	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 979 415,98	6 979 415,98
	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 593,92	200 593,92
	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
	VIII. Zysk (strata) netto	2 776 082,50	1 546 140,18
	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 938 631,53	8 137 299,17
	I. Rezerwy na zobowiązania	214 845,75	203 132,05
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 699,00	19 327,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	178 146,75	183 805,05

	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	178 146,75	183 805,05
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek		
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 317 047,98	7 752 961,90
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 843 745,82	1 870 637,48
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	860 065,82	382 957,48
	- do 12 miesięcy	860 065,82	382 957,48
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne	1 983 680,00	1 487 680,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 473 302,16	5 882 324,42
a.	kredyty i pożyczki		
b.	subwencja PFR	0,0	1 836 331,32
c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
d.	inne zobowiązania finansowe	115 442,31	74 914,05
e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 266 424,25	1 557 943,53
	- do 12 miesięcy	1 266 424,25	1 557 943,53

	- powyżej 12 miesięcy	0,0	
f.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	
g.	zobowiązania wekslowe	0,0	
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	563 361,82	2 039 943,72
h.	z tytułu wynagrodzeń	512 398,69	349 834,54
i.	inne	15 675,09	23 357,26
3.Fundusze specjalne		0,0	0,0
IV.Rozliczenia międzyokresowe		1 406 737,80	181 205,22
1.Ujemna wartość firmy			
2.Inne rozliczenia międzyokresowe		1 406 737,80	181 205,22
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	1 406 737,80	181 205,22
PASYWA RAZEM		25 084 404,78	23 267 627,24

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2019 r. – 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24 864 118,32	16 446 081,37
	- od jednostek powiązanych	120 677,17	35 005,55
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 864 118,32	16 446 081,37
B.	Koszty działalności operacyjnej	23 873 399,51	14 864 562,46
I.	Amortyzacja	288 848,93	185 057,50
II.	Zużycie materiałów i energii	1 088 140,41	326 125,65
III.	Usługi obce	13 464 995,16	7 643 175,43
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	214 998,40	143 285,47
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	5 356 448,32	4 375 061,12

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	691 116,03	555 253,27
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 768 852,26	1 636 604,02
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	990 718,81	1 581 518,91
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 097,83	353 612,60
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	0,0	343 027,93
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	2 097,83	10 584,67
E.	Pozostałe koszty operacyjne	34 022,01	7 713,07
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	34 022,01	7 713,07
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	958 794,63	1 927 418,44
G.	Przychody finansowe	2 028 390,75	32 307,58
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 010 000,00	0,0
	od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 010 000,00	0,0
II.	Odsetki, w tym:	1 758,75	7 639,71
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	16 632,00	24 667,87
H.	Koszty finansowe	7 460,88	2 586,84
I.	Odsetki, w tym:	2 732,22	384,30
	- od jednostek powiązanych		

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	4 728,66	2 202,54
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 979 724,50	1 957 139,18
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 979 724,50	1 957 139,18
L.	Podatek dochodowy bieżący	203 642,00	410 999,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 776 082,50	1 546 140,18

4.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.07 – 30.09.2019 i 01.07 – 30.09.2020

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.07.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.07.2020 r. - 30.09.2020r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 463 424,51	9 795 639,95
	- od jednostek powiązanych	28 356,12	7 105,60
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 074 030,49	5 290 020,30
I.	Amortyzacja	146 018,27	48 352,50
II.	Zużycie materiałów i energii	298 210,99	86 323,65
III.	Usługi obce	2 145 057,45	2 955 233,59
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	52 383,46	30 188,60
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	1 756 367,77	1 311 496,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 520,21	162 706,18
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	442 472,34	695 719,24

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 610 605,98	4 505 619,65
D.	Pozostałe przychody operacyjne	92,88	63 631,93
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	0,0	63 623,44
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	92,88	8,49
E.	Pozostałe koszty operacyjne	10 003,63	4 919,57
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	10 003,63	4 919,57
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 620 516,73	4 564 332,01
G.	Przychody finansowe	8 402,82	12 651,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	880,06	1 993,13
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	7 522,76	10 658,20
H.	Koszty finansowe	929,44	281,41
I.	Odsetki, w tym:	580,20	2,77
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		

III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	349,24	278,64
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 613 043,35	4 576 701,93
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 613 043,35	4 576 701,93
L.	Podatek dochodowy bieżący	- 128 738,00	410 999,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 484 305,35	4 165 702,93

4.4 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2019 i 01.01 – 30.09.2020

	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	2 776 082,50	1 546 140,18
Korekty razem	82 206,40	-3 976 537,67
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 858 288,90	-2 430 397,49
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	117 000,00	1 928 000,00
Wydatki	1 980 166,61	100 586,60
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 1 863 166,61	1 827 413,40
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	1 836 331,32
Wydatki	61 680,01	20 812,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 61 680,01	1 815 518,51
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	933 442,28	1 212 534,42
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	933 442,28	1 212 534,42
Środki pieniężne na początek okresu	4 263 842,23	2 992 866,28

Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 197 284,51	4 205 400,70
--	---------------------	---------------------

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W III KWARTALE 2020 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Sytuacja finansowa Grupy PTWP jest stabilna.

W III kwartale 2020 roku Grupa PTWP osiągnęła przychody netto w wysokości 14 024,3 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody netto wynosiły 13 286,9 tys. zł). Wynik Grupy PTWP w III kwartale 2020 r. był dodatni i wyniósł 3 552,2 tys. zł. (w analogicznym III kwartale 2019 r. wynik Grupy PTWP wyniósł -88,1 tys. zł) Odnotowany wzrost przychodów oraz osiągnięty wynik w ww. okresie były rezultatem przeniesienia realizacji części usług przez PTWP SA na III kwartał 2020 r. oraz podjętych działań związanych z optymalizacją kosztów w Grupie PTWP.

Biorąc jednak pod uwagę wyniki Grupy PTWP osiągnięte od początku roku 2020, doszło do znacznego spadku przychodów – tj. z kwoty przychodów netto 50 428 164,11 zł w okresie 1.01.2019 r. – 30.09.2019 r. – do kwoty przychodów netto 31 968 567,51 zł w okresie 1.01.2020 r. – 30.09.2020 r. Spadek przychodów – odnotowany przede wszystkim w spółce zależnej PTWP Event Center sp. z o.o. doprowadził do osiągnięcia w bieżącym roku w Grupie PTWP za okres 1.01.2020 r. -30.09.2020 r. zysku netto w kwocie 24 055,82 zł (w stosunku do zysku netto w kwocie 2 481 825,60 zł osiągniętego w Grupie PTWP w okresie 1.01.2019-30.09.2019 r.).

Zdarzenia istotne w III kwartale

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na ww. wyniki finansowe Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2020 r. była epidemia COVID-19 i ograniczenia prawne i faktyczne z nią związane.

W III kwartale przez wzgląd na utrzymujący się stan epidemii i wprowadzanie ograniczeń m.in. dla działalności związanej z organizacją, promocją lub zarządzaniem imprezami, doszło do istotnego spadku przychodów Grupy PTWP w tym obszarze, w szczególności spadku przychodów spółki zależnej Emitenta, tj. PTWP Event Center sp. o.o., która realizuje umowę koncesyjną z Miastem Katowice, na organizację imprez i zarządzanie Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo-Sportową „Spodek”.

Utrzymujące się ww. okoliczności determinują podejmowane przez Emitenta działania w celu zminimalizowania negatywnego wpływu skutków epidemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PTWP.

W dniu 27 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PTWP, które poza podjęciem uchwał o zatwierdzeniu sprawozdań, udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki PTWP, podjęło także decyzję o pokryciu poniesionej przez PTWP straty za 2019 r. w kwocie –1 785 502,86 zł w całości z kapitału zapasowego.

Zarząd PTWP S.A. wskazuje ponadto, że po zakończeniu III kwartału 2020 r. wystąpiło szereg zdarzeń istotnych dla prowadzonej działalności przez spółki Grupy PTWP S.A.

W dniu 19 października 2020 r. w trybie przewidzianym w § 13 ust. 3 Statutu Emitenta doszło do odwołania ze składu Rady Nadzorczej PTWP Pana Krzysztofa Ingłota i powołania w jego miejsce Pana Michała Górskiego. Pan Michał Górski został powołany na 3-letnią kadencję, która zakończy się w dniu 19 października 2023 r.

W dniu 12 listopada 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PTWP SA, które podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla

potrzeb nabywania akcji własnych Spółki. Na podstawie podjętej uchwały zostały ustalone warunki przeprowadzenia skupu akcji własnych, w szczególności ustalono, że łączna liczba akcji własnych będących przedmiotem nabycia przez Spółkę nie może przekroczyć: 293 567 akcji Spółki tj. 20 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z uwzględnieniem wartości nominalnej pozostałych akcji własnych, natomiast łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia wynosić będzie nie więcej niż 3.350.000,00 złotych. Cena nabycia jednej akcji własnej wynosić będzie 11,00 złotych.

Spółka zależna PTWP Event Center Sp. z o.o., operator eventów w Międzynarodowym Centrum Kongresowym (MCK) zgodnie z umową koncesji z Miastem Katowice, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 3/2016 z 4.02.2016 r. otrzymała w dniu 26.10.2020 r. polecenie Ministra Zdrowia do udostępnienia nieruchomości na potrzeby organizacji szpitala tymczasowego przez komórkę organizacyjną SPZPZ MSWiA w Katowicach i w związku z epidemią COVID-19. Wykonanie decyzji oznacza, że do dnia 30.04.2021 r. znaczna część powierzchni MCK zostanie wykluczona z użytku komercyjnego. Polecenie Ministra Zdrowia zostało wydane na podstawie art. 11h ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19. W celu zabezpieczenia nieruchomości i utrzymania obiektu na potrzeby szpitala tymczasowego, PTWP Event Center Sp. z o.o., uzgodniła z Wojewodą Śląskim i Szpitalem MSWiA warunki udostępnienia, za pokryciem niezbędnych kosztów funkcjonowania. Spółka zależna PTWP Event Center Sp. z o.o. i Wojewoda Śląski zawarli w tym zakresie umowę na udostępnienie Międzynarodowego Centrum Kongresowego w Katowicach na czas oznaczony do dnia 30.04.2021 r. Do przekazania powierzchni doszło w dniu 31 października 2020 r.

W związku z ww. okolicznościami Emitent przewiduje dalszy istotny spadek przychodów spółki zależnej Emitenta, tj. PTWP Event Center sp. z o.o. spowodowany – z jednej strony ponownym wprowadzeniem zakazu prowadzenia działalności w zakresie organizacji, promocji lub zarządzania imprezami na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii z dnia 9 października 2020 r., pomimo stopniowego odmrażania gospodarki w III kwartale 2020 r. – z drugiej strony wykluczeniem znacznej części powierzchni MCK z użytku komercyjnego na skutek udostępnienia nieruchomości na potrzeby organizacji szpitala tymczasowego przez komórkę organizacyjną SPZPZ MSWiA w Katowicach i w związku z epidemią COVID-19.

Spółki Grupy PTWP wraz z rozwojem sytuacji wdrażają w możliwym zakresie dalsze strategie optymalizacyjne, m.in. poprzez radykalne obniżenie kosztów funkcjonowania firmy i dostosowanie ich do aktualnej sytuacji rynkowej, jak również poszukiwanie nowych źródeł przychodów.

Pomimo stopniowego wdrażania ww. działań Emitent spodziewa się, że skutki epidemii COVID-19a będą mieć nadal negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, w szczególności spółki PTWP Event Center sp. z o.o.

Równocześnie Emitent wskazuje, że nie jest w stanie dokonać pełnego oszacowania wpływu, jaki epidemia COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Wpływ ten będzie zależny od rozwoju sytuacji epidemiologicznej w kraju i w związku z tym podejmowanych działań przez władze państwowe, które to czynniki pozostają poza wpływem lub kontrolą Emitenta.

Emitent zamierza na bieżąco monitorować sytuację epidemiologiczną w kraju i odpowiednie zmiany w prawie, a także analizować ich wpływ na obszary działalności istotne dla Spółki.

6. STRATEGIA ROZWOJU

Strategia rozwoju

Ograniczenia wprowadzone w związku z epidemią COVID-19 stanowią aktualnie główny czynnik wpływający na strategię rozwoju Grupy kapitałowej Emitenta.

Zasadniczo, Grupa Kapitałowa PTWP w 2020 r. zamierza nadal rozwijać swoją działalność w oparciu o cztery komplementarne obszary działalności:

- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów), w tym w formule on-line;
- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,
- zarządzanie infrastrukturą obiektów MCK/Spodek.

Ze względu na jednak na czasowe ograniczenia wynikające z wprowadzonego stanu epidemii jak również udostępnienia MCK na potrzeby organizacji szpitala tymczasowego przez komórkę organizacyjną SPZPZ MSWiA w Katowicach i w związku z epidemią COVID-19, działalność Grupy Kapitałowej w zakresie organizacji konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych, jak również zarządzania infrastrukturą obiektów MCK/Spodek jest aktualnie mocno ograniczona - poza możliwością organizacji ww. wydarzeń w trybie online.

Analiza tendencji rynkowych prowadzi do wniosku, że w aktualnej sytuacji niewątpliwym kierunkiem rozwoju mediów powinien być internet i technologie mobilne. Emitent na bieżąco obserwuje wyraźny wzrost zainteresowania użytkowników i klientów internetowymi serwisami biznesowymi i branżowymi, na których klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają.

W związku z tym Emitent uważa, że głównym kierunkiem rozwoju dla Grupy PTWP i Spółki PTWP Online powinien być internet.

Niemniej jednak sytuacja epidemiczna na świecie i w Polsce związana z koronawirusem i jej wpływ na gospodarkę zdeterminuje dalsze ustalenia strategiczne Grupy Kapitałowej na rok 2020.

Głównym celem jest aktualnie radykalne obniżenie kosztów funkcjonowania firmy i dostosowanie ich do aktualnej sytuacji rynkowej.

Niezależnie od powyższego, Spółki Grupy Kapitałowej będzie poszukiwać nowych źródeł przychodów.

Projekty rozwojowe

Realizując strategię rozwoju, Grupa Kapitałowa PTWP prowadzi działania w ramach poniższych projektów rozwojowych:

1. Prasa/Internet/konferencje online
2. Rozwój organiczny w ramach dotychczasowych segmentów działalności.
3. Nowe projekty internetowe – planowane uruchomienie kolejnych serwisów internetowych.
4. Płatny dostęp do zasobów.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2020 rok.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 87,3 etatów

Grupa Kapitałowa PTWP – 156,07 etatów

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PTWP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Katowice, 13 Listopada 2020 rok