



**Igoria Trade S.A.**

**RAPORT za II kwartał 2020 roku**

**1 kwietnia 2020 roku – 30 czerwca 2020 roku**

**Warszawa, 14 sierpnia 2020 roku**

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

## SPIS TREŚCI

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

## **Podstawowe informacje o Spółce**

### **1.1. Dane Spółki**

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

### **1.2. Zarząd**

Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu

### **1.3. Rada Nadzorcza**

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

#### 1.4. Akcjonariat\*

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

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

\* Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. na dzień 14 sierpnia 2020 roku.

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

Niniejszy raport, obejmujący dane za II kwartał 2020 roku, nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Raport prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące II kwartał 2020 roku, wraz z okresami porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2019 rok.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za II kwartał 2020 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

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

Dokonano korekty danych porównawczych za 2019 rok w bilansie oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym, ponieważ zgodnie z uchwałami podjętymi na Zwyczajnych Walnych Zgromadzeniach strata za

lata 2016-2017 została pokryta z kapitału zapasowego. Wcześniej błędnie wykazano jako niepokrytą stratę z lat ubiegłych.

## **2.1. Bilans**

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

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

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

Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

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

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

Środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów

źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

### **c) Zapasy**

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

### **d) Środki pieniężne**

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

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

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

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

### **f) Kapitał zakładowy**

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

### **g) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do

pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



bankowy) przychód przyszłych okresów. Dopiero z chwilą oddania do używania środka trwałego sfinansowanego w całości lub w części tą dotacją i rozpoczęcia jego amortyzacji, następuje stopniowe jej odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

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

## **2.2. Rachunek zysków i strat**

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

### **b) Przychody ze sprzedaży**

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

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

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,

- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

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

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

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

#### **e) Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

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

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

### 3.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 568 936,08</b>	<b>595 318,22</b>	<b>2 797 048,30</b>	<b>1 787 164,64</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 568 936,08	595 318,22	2 797 048,30	1 787 164,64
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia, zmniejszenie - w wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt w ytworzenia 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>1 709 624,99</b>	<b>1 618 341,43</b>	<b>3 346 556,71</b>	<b>3 215 709,23</b>
I. Amortyzacja	312 790,77	320 989,20	593 282,73	641 978,40
II. Zużycie materiałów i energii	51 264,17	600,89	81 541,01	3 666,63
III. Usługi obce	696 099,22	764 802,52	1 407 097,81	1 497 935,15
IV. Podatki i opłaty, - w tym podatek akcyzowy	488,81 0,00	234,84 0,00	1 334,71 0,00	892,71 0,00
V. Wynagrodzenia	544 962,49	455 856,57	1 058 967,35	913 318,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	98 446,89	61 917,10	188 776,98	131 248,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 572,64	13 940,31	15 556,12	26 668,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-140 688,91</b>	<b>-1 023 023,21</b>	<b>-549 508,41</b>	<b>-1 428 544,59</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>172 086,39</b>	<b>342 978,68</b>	<b>423 058,38</b>	<b>490 928,70</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	172 086,39	342 978,68	423 058,38	490 928,70
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,19</b>	<b>0,00</b>	<b>823,48</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,19	0,00	823,48
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>31 397,48</b>	<b>-680 044,72</b>	<b>-126 450,03</b>	<b>-938 439,37</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>18 280,48</b>	<b>10 981,53</b>	<b>13,11</b>	<b>10 988,34</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00
II. Odsetki - w tym od jednostek powiązanych	10,50 0,00	10 981,53 0,00	13,11 0,00	10 988,34 0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
IV. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	18 269,98	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>97 386,23</b>	<b>54 993,44</b>	<b>106 552,11</b>
I. Odsetki, w tym: - w tym od jednostek powiązanych	0,00 0,00	20,00 0,00	0,00 0,00	20,00 0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
III. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	97 366,23	54 993,44	106 532,11
<b>I. Zysk (strata) brutto (H-J)</b>	<b>49 677,96</b>	<b>-766 449,42</b>	<b>-181 430,36</b>	<b>-1 034 003,14</b>
<b>J. Podatek dochodowy w tym: - w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>49 677,96</b>	<b>-766 449,42</b>	<b>-181 430,36</b>	<b>-1 034 003,14</b>

## 3.2 Bilans

	30.06.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 857 035,57</b>	<b>4 941 516,48</b>	<b>4 620 527,28</b>	<b>5 618 357,58</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 816 882,10</b>	<b>4 310 975,26</b>	<b>3 991 968,46</b>	<b>3 672 961,66</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 816 882,10	4 310 975,26	3 991 968,46	3 672 961,66
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowy majątek trwały</b>	<b>21 824,04</b>	<b>8 391,38</b>	<b>6 408,98</b>	<b>4 426,58</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>21 824,04</b>	<b>8 391,38</b>	<b>6 408,98</b>	<b>4 426,58</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i objekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	20 117,85	8 391,38	5 272,10	3 479,75
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	1 706,19	0,00	1 136,88	946,83
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>7 311,43</b>	<b>601 749,84</b>	<b>601 749,84</b>	<b>1 920 569,34</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>7 311,43</b>	<b>601 749,84</b>	<b>601 749,84</b>	<b>1 920 569,34</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>7 311,43</b>	<b>7 311,43</b>	<b>7 311,43</b>	<b>7 311,43</b>
udziały lub akcje	7 311,43	7 311,43	7 311,43	7 311,43
inne papiery w wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery w wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>594 438,41</b>	<b>594 438,41</b>	<b>1 913 257,91</b>
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	1 218 819,50
inne papiery w wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	594 438,41	594 438,41	694 438,41
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 018,00</b>	<b>20 400,00</b>	<b>20 400,00</b>	<b>20 400,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 018,00	20 400,00	20 400,00	20 400,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>90 893 552,22</b>	<b>29 921 502,86</b>	<b>26 820 187,83</b>	<b>23 043 000,18</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>224 768,71</b>	<b>216 029,99</b>	<b>219 350,99</b>	<b>216 029,99</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	224 768,71	216 029,99	216 029,99	216 029,99
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	3 321,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>124 380,16</b>	<b>115 151,58</b>	<b>244 429,85</b>	<b>287 817,91</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>124 380,16</b>	<b>115 151,58</b>	<b>244 429,85</b>	<b>287 817,91</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 000,00	28 557,44	169 654,54	164 306,78
do 12 miesięcy	26 000,00	28 557,44	169 654,54	164 306,78
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrojonych oraz innych tytułów publicznoprawnych	333,60	0,00	0,00	0,00
c) inne	98 046,56	86 594,14	74 775,31	123 511,13
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>90 416 989,96</b>	<b>29 402 979,95</b>	<b>26 152 657,18</b>	<b>22 529 414,69</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>90 416 989,96</b>	<b>29 402 979,95</b>	<b>26 152 657,18</b>	<b>22 529 414,69</b>
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery w wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>3 177 660,85</b>	<b>3 198 503,37</b>	<b>3 198 503,37</b>	<b>1 990 665,40</b>
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery w wartościowe	3 100 084,02	3 198 503,37	3 198 503,37	1 990 665,40
udzielone pożyczki	65 000,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	12 576,83	0,00	0,00	0,00
<b>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>87 239 329,11</b>	<b>26 204 476,58</b>	<b>22 954 153,81</b>	<b>20 538 749,29</b>
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 136 069,77	18 360 462,87	21 908 413,09	20 538 749,29
inne środki pieniężne	53 103 259,34	7 844 013,71	1 045 740,72	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>127 413,39</b>	<b>187 341,34</b>	<b>203 749,81</b>	<b>9 737,59</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>94 750 587,79</b>	<b>34 863 019,34</b>	<b>31 440 715,11</b>	<b>28 661 357,76</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>7 781 253,06</b>	<b>7 319 096,06</b>	<b>7 051 542,34</b>	<b>6 285 092,92</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		2 800 000,10	2 800 000,10	2 800 000,10	2 800 000,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		6 200 000,00	5 238 576,85	5 238 576,85	5 238 576,85
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	5 238 576,85		0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00
z tytułu aktualizacji wartości godziwej					
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 037 316,68	-75 893,53	-719 480,89	-719 480,89	
VI. Zysk (strata) netto	-181 430,36	-643 587,36	-267 553,72	-1 034 003,14	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>84 973 820,19</b>	<b>27 543 923,28</b>	<b>24 389 172,77</b>	<b>20 998 708,03</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		<b>48 145,98</b>	<b>107 369,54</b>	<b>107 369,54</b>	<b>96 299,54</b>
1. <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
2. <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>		48 145,98	96 299,54	96 299,54	96 299,54
długoterminow a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminow a	48 145,98	96 299,54	96 299,54	96 299,54	96 299,54
3. <i>Pozostałe rezerwy</i>		0,00	11 070,00	11 070,00	0,00
długoterminow e	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminow e	0,00	11 070,00	11 070,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. <i>Wobec jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
2. <i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
3. <i>Wobec pozostałych jednostek</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów w artosciowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania w ekslocie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>84 925 674,21</b>	<b>25 715 797,83</b>	<b>22 708 646,87</b>	<b>20 902 408,49</b>
1. <i>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:					
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pow yżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zobowiązania wobec pozostałych</i>					
1. <i>jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:					
do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pow yżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. <i>zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>		84 925 674,21	25 715 797,83	22 708 646,87	20 902 408,49
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów w artosciowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie w ymagalności:					
do 12 miesięcy	84 829 427,82	25 629 048,03	22 574 531,34	20 809 023,78	
pow yżej 12 miesięcy	84 829 427,82	25 629 048,03	22 574 531,34	20 809 023,78	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania w ekslocie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrow otnych oraz innych tytułów publicznopraw nych	79 712,63	71 782,78	109 391,88	64 001,97	
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	10 479,84	
i) inne	16 533,76	14 967,02	24 723,65	18 902,90	
3. <i>Fundusze specjalne</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		<b>1 995 514,54</b>	<b>1 720 755,91</b>	<b>1 573 156,36</b>	<b>1 377 556,81</b>
1. <i>Ujemna wartość firmy</i>		0,00	0,00	0,00	0,00
2. <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		1 995 514,54	1 720 755,91	1 573 156,36	1 377 556,81
długoterminow e	1 572 456,16	1 130 357,71	982 758,16	787 158,61	
krótkoterminow e	423 058,38	590 398,20	590 398,20	590 398,20	
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>94 750 587,79</b>	<b>34 863 019,34</b>	<b>31 440 715,11</b>	<b>28 661 357,76</b>

### 3.2. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) netto	49 677,96	-766 449,42	-181 430,36	-1 034 003,14
<i>Korekty razem:</i>	<i>44 046 587,36</i>	<i>-1 537 973,57</i>	<i>37 223 420,03</i>	<i>-4 520 742,62</i>
Amortyzacja	312 790,77	320 989,20	593 282,73	641 978,40
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	-9 840,00	-11 070,00	-9 840,00	-11 070,00
Zmiana stanu zapasów	63 037,50	3 321,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-57 638,90	-43 388,06	-18 997,27	-172 666,33
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wycięciem pożyczek i kredytów	43 690 774,22	-1 806 238,38	36 305 367,37	-4 813 389,34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	47 463,77	-1 587,33	353 607,20	-165 595,35
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>44 096 265,32</b>	<b>-2 304 422,99</b>	<b>37 041 989,67</b>	<b>-5 554 745,76</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>Wpływy</i>	<i>0,00</i>	<i>1 207 837,97</i>	<i>0,00</i>	<i>1 207 837,97</i>
Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i w nip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 207 837,97	0,00	1 207 837,97
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	1 207 837,97	0,00	1 207 837,97
- zbycie aktywów finansowych	0,00	1 207 837,97	0,00	1 207 837,97
- 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
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	<i>-23 000,00</i>	<i>1 318 819,50</i>	<i>962 100,50</i>	<i>1 318 819,50</i>
Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	-23 000,00	1 318 819,50	962 100,50	1 318 819,50
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	-23 000,00	1 318 819,50	962 100,50	1 318 819,50
- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 218 819,50	897 100,50	1 218 819,50
- udzielone pożyczki długoterminowe	-23 000,00	100 000,00	65 000,00	100 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>23 000,00</b>	<b>-110 981,53</b>	<b>-962 100,50</b>	<b>-110 981,53</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>Wpływy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów w wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Wydatki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Nabycie udziałów (akcji) w lasnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, w ydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypuk dłużnych papierów w wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<b>44 119 265,32</b>	<b>-2 415 404,52</b>	<b>36 079 889,17</b>	<b>-5 665 727,29</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	44 119 265,32	-2 415 404,52	36 079 889,17	-5 665 727,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	43 120 063,79	22 954 153,81	51 159 439,94	26 204 476,58
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	87 239 329,11	20 538 749,29	87 239 329,11	20 538 749,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### 3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.04-30.06.2019	01.04-30.06.2020	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	<b>7 734 683,74</b>	<b>7 051 542,34</b>	<b>7 962 683,42</b>	<b>7 319 096,06</b>
-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkow ości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach</b>	<b>7 734 683,74</b>	<b>7 051 542,34</b>	<b>7 962 683,42</b>	<b>7 319 096,06</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- w ydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport w postaci zorganizow anej części przedsiębiorstw a	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>	<b>2 800 000,10</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 200 000,00</b>	<b>5 238 576,85</b>	<b>6 200 000,00</b>	<b>5 238 576,85</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji pow yżej w wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustaw ow o)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad w ymaganą ustaw ow o minimalną w artość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstaw ow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 200 000,00</b>	<b>5 238 576,85</b>	<b>6 200 000,00</b>	<b>5 238 576,85</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkow ości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trw ałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- objęcie akcji na pokrycie kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- zarejestrow any kapitał zakładow y	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkow ości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział w yniku finansow ego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasow ego	0,00	0,00	0,00	0,00
- w ypłata dyw idendy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 037 316,68</b>	<b>-719 480,89</b>	<b>-343 866,93</b>	<b>-75 893,53</b>
-korekty błędów podstaw ow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkow ości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>-1 037 316,68</b>	<b>-719 480,89</b>	<b>-343 866,93</b>	<b>-75 893,53</b>
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstaw ow ych	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	-231 108,32	-267 553,72	-693 449,75	-643 587,36
- zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych	-231 108,32	-267 553,72	-693 449,75	-643 587,36
- pokryte z kapitału zapasow ego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-1 268 425,00</b>	<b>-987 034,61</b>	<b>-1 037 316,68</b>	<b>-719 480,89</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-1 268 425,00</b>	<b>-987 034,61</b>	<b>-1 037 316,68</b>	<b>-719 480,89</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>49 677,96</b>	<b>-766 449,42</b>	<b>-181 430,36</b>	<b>-1 034 003,14</b>
zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
strata netto	49 677,96	-766 449,42	-181 430,36	-1 034 003,14
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>7 781 253,06</b>	<b>6 285 092,92</b>	<b>7 781 253,06</b>	<b>6 285 092,92</b>

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

W II kwartale 2020 Spółka intensyfikowała działania mające na celu pozyskanie partnerów biznesowych i zwiększenie rozpoznawalności marki IgoriaCard.

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



W II kwartale 2020 roku zostały poniesione znaczne nakłady i inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy finansowej IgoriaCard, platformy transakcyjnej Trejdoo.com i systemów wewnętrznych. Działania marketingowe, rosnąca baza klientów firmowych i indywidualnych oraz partnerzy biznesowi wpłynęły korzystnie na przychody Spółki. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe oraz rozwój nowych produktów. Zarząd jest przekonany, że rozwój nowych produktów wpłynie pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

W II kwartale 2020 roku Spółka wygenerowała przychody netto w wysokości 595 tys. PLN. Wysokość kosztów w omawianym okresie związana jest bezpośrednio z dalszym rozwojem platformy i produktu IgoriaCard w obszarze technicznym, operacyjnym, prawnym i organizacyjnym oraz prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi. IgoriaCard jest kluczowym elementem strategicznym rozwoju Spółki na rynku krajowym i zagranicznym. Platforma wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard jest jednym z najbardziej innowacyjnych systemów płatniczych w Polsce i Europie.

Wartości po stronie aktywów, pasywów oraz rachunku środków pieniężnych związane są bezpośrednio z wpłatami środków pieniężnych przez klientów na platformę finansową Emitenta. Na dzień 30 czerwca 2020 roku na rachunkach bankowych Spółki znajdowały się środki klientów Emitenta w kwocie 20 809 tys. PLN.

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

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

II kwartał 2020 roku to dla Igoria Trade S.A. okres, w którym Spółka kontynuowała intensywne prace związane z IgoriaCard ([www.igoriacard.com](http://www.igoriacard.com)), produktem który po wprowadzeniu na rynek międzynarodowy spowodował znaczne rozszerzenie oferowanych usług i poprawę realizacji transakcji w wielu walutach za pomocą jednej karty płatniczej na całym świecie. Nowe produkty dedykowane są zarówno klientom indywidualnym jak i firmowym. Dynamiczny rozwój Spółki jest bezpośrednio związany z posiadaną licencją Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci

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

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

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

Powyższe zdarzenie miało istotny wpływ na wyniki finansowe za II kwartał 2020 r.

## **6. Przewidywany rozwój Spółki**

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce wynosiła 22 osoby.

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

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

W II kwartale 2020 roku Zarząd skoncentrował się na pozyskiwaniu klientów indywidualnych i biznesowych.

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

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

W skład grupy kapitałowej wchodzi:

- Igoria Trade Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów),
- Igoria Trade Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Igoria Trade S.A. posiada 100% udziałów).

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

## **10. Oświadczenie Zarządu Emitenta**

Zarząd Igoria Trade S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za II kwartał 2020 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że raport kwartalny Igoria Trade S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju oraz sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Kuliński

Prezes Zarządu