



---

# PTWP SA

## JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY PTWP SA Od 1.01.2019 do 31.12.2019

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA  
Plac Sławika i Antalla 1  
40-163 Katowice  
tel. 32 209 13 03  
[www.ptwp.pl](http://www.ptwp.pl)  
[ptwp@ptwp.pl](mailto:ptwp@ptwp.pl)

Katowice, 31.07.2020 r.

## Spis treści:

|   |         |
|---|---------|
| List Prezesa Zarządu PTWP SA do akcjonariuszy, klientów i pracowników.....  | str. 3  |
| Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego spółki.....   | str. 4  |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe .....  | str. 5  |
| Oświadczenie Zarządu spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2019..... | str. 6  |
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....  | str. 7  |
| Bilans .....  | str. 11 |
| Rachunek zysków i strat .....   | str. 14 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym .....  | str. 15 |
| Rachunek przepływów pieniężnych .....   | str. 17 |
| Informacja dodatkowa .....  | str. 18 |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości SA za rok obrotowy 01.01.2019 – 31.12.2019.....                               | str. 45 |
| Oświadczenie PTWP SA w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect .....  | str.58  |
| Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta.....  | str.61  |

**List Zarządu PTWP SA  
do Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników**

Szanowni Państwo

W imieniu spółki PTWP SA przekazuję Państwu Raport Roczny za 2019 rok.

Miniony rok był dla PTWP czasem konsekwentnej realizacji strategii Spółki – budowy Grupy Kapitałowej specjalizującej się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze mediów biznesowych i branżowych oraz organizacji wydarzeń.

W całym roku 2019 PTWP i Spółki Grupy realizowały szereg inwestycji rozwojowych związanych z uatrakcyjnieniem istniejących i tworzeniem nowych produktów.

W ramach działalności Grupy stronę przychodową budujemy w oparciu o trzy segmenty. W obszarze mediów (wydawniczym) zdecydowanie stawiamy na formę elektroniczną (internetową) oraz cyfryzację. Trafność tego kierunku potwierdzają statystyki oglądalności portali, a także wyniki finansowe PTWP Online.

W ramach działalności eventowej zorganizowaliśmy ogółem ponad 40 imprez, w tym Europejski Kongres Gospodarczy - jedną z największych tego typu imprez w Europie, Wschodni Kongres Gospodarczy w Białymstoku, Forum Rynku Zdrowia, Property Forum, Forum Rynku Spożywczego i Handlu oraz nowe projekty 4Design Days, Health Challenges Congress – Kongres Wyzwań Zdrowotnych, NP Expo. Spółka zależna - PTWP Event Center sp. z o.o. wynajmowała obiekty MCK i Spodka i świadczyła związane z tym usługi na potrzeby 652 wydarzeń, w których udział wzięło 1 078 553 osoby.

Skonsolidowany wynik Grupy PTWP na koniec roku obrotowego 2019 jest dodatni i wynosi 1.118.4 tys zł.

Wpływ na wyniki roku 2019 miał zarówno wzrost kosztów działalności operacyjnej, jak i zdarzenia, które wystąpiły po roku obrotowym 2019 w związku z epidemią COVID-19 (odpis aktualizacyjny na spółkę zależną - Publikator sp. z o.o. w związku z otwarciem jej likwidacji).

Zarząd przewiduje, że ograniczenia wprowadzone w związku z epidemią koronawirusa, w szczególności w zakresie organizacji konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych, będą miały wpływ na wyniki spółek w Grupie PTWP osiągnięte w 2020 i 2021 roku.

Zarząd jest jednak przekonany, że w 2022 r. wystąpią istotne pozytywne zmiany i powrót do realizacji strategii Spółki, w szczególności w obszarze organizacji wydarzeń.

Serdecznie dziękuję Akcjonariuszom, Klientom i wszystkim Partnerom, a także Pracownikom Spółki za zaufanie i współpracę.

Z poważaniem,

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

## Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.

za okres  
od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2019 poz. 351), Zarząd Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A. zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

|                   |                        |              |
|-------------------|------------------------|--------------|
| Wojciech Kuśpik   | <i>Prezes Zarządu</i>  | podpis:..... |
| Renata Nieradzik  | <i>Członek Zarządu</i> | podpis:..... |
| Tomasz Ruszkowski | <i>Członek Zarządu</i> | podpis:..... |

## WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 29.12.2018 tj. 4,3000 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2019, tj. 4,2585 PLN/EUR

| Wyszczególnienie                                   | 2019 PLN              | 2019 EUR            | 2018 PLN             | 2018 EUR            |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                | <b>30 199 224,28</b>  | <b>7 091 516,80</b> | <b>30 466 156,13</b> | <b>7 085 152,59</b> |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>             | <b>30 454 962,02</b>  | <b>7 151 570,28</b> | <b>28 524 271,62</b> | <b>6 633 551,54</b> |
| Wynik finansowy ze sprzedaży                       | - 255 737,74          | - 60 053,48         | 1 941 884,51         | 451 601,05          |
| Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej | - 247 528,57          | - 58 125,76         | 1 893 876,28         | 440 436,34          |
| Wynik finansowy ogółem                             | - 1 663 186,86        | - 390 556,97        | 1 481 770,53         | 344 597,80          |
| Zysk brutto  | - 1 663 186,86        | - 390 556,97        | 1 481 770,53         | 344 597,80          |
| <b>Zysk netto</b>                                  | <b>- 1 785 502,86</b> | <b>- 419 279,76</b> | <b>1 140 282,53</b>  | <b>265 181,98</b>   |

| <b>AKTYWA</b>                              | 2019 PLN             | 2019 EUR            | 2018 PLN             | 2018 EUR            |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe, w tym :</b>              | <b>12 009 121,14</b> | <b>2 820 035,49</b> | <b>12 704 090,94</b> | <b>2 954 439,75</b> |
| Inwestycje długoterminowe                  | 11 564 936,40        | 2 715 730,05        | 12 121 422,03        | 2 818 935,36        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>7 427 343,52</b>  | <b>1 744 122,00</b> | <b>9 389 503,01</b>  | <b>2 183 605,35</b> |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 548 036,87           | 128 692,47          | 470 950,23           | 109 523,31          |
| Udziały (akcje) własne                     | 1 904,00             | 447,11              | 1 904,00             | 442,79              |
| <b>SUMA BILANSOWA</b>                      | <b>19 438 368,66</b> | <b>4 564 604,59</b> | <b>22 095 497,95</b> | <b>5 138 487,90</b> |

| <b>PASYWA</b>  | 2019 PLN             | 2019 EUR            | 2018 PLN             | 2018 EUR            |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Kapitały własne</b>                               | <b>13 584 187,89</b> | <b>3 189 899,70</b> | <b>16 502 388,47</b> | <b>3 837 764,76</b> |
| Kapitał podstawowy                                   | 735 918,00           | 172 811,55          | 735 918,00           | 171 143,72          |
| Kapitał zapasowy                                     | 7 453 762,85         | 1 750 325,90        | 7 446 178,04         | 1 731 669,31        |
| Zysk/Strata netto                                    | - 1 785 502,86       | - 419 279,76        | 1 140 282,53         | 265 181,98          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym</b> | <b>5 854 180,77</b>  | <b>1 374 704,89</b> | <b>5 593 109,48</b>  | <b>1 300 723,13</b> |
| Zobowiązania krótkoterminowe                         | 3 700 843,87         | 869 048,70          | 2 959 353,31         | 688 221,70          |
| <b>SUMA BILANSOWA</b>                                | <b>19 438 368,66</b> | <b>4 564 604,59</b> | <b>22 095 497,95</b> | <b>5 138 487,90</b> |

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

### **PTWP SA**

#### **w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2019**

Zarząd PTWP SA oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019 został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok 2019, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

#### **w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd PTWP Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności PTWP zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wojciech Kuśpik

Renata Nieradzik

Tomasz Ruszkowski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu



## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym**

*Nazwa:* Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.  
*Adres:* 40-163 Katowice, Plac Sławika i Antalla 1  
*Przedmiot działalności:* działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, działalność reklamowa  
organizacja konferencji, imprez promocyjnych, kongresów

*Rejestr sądowy:* Krajowy Rejestr Sądowy  
*Miejscowość:* Katowice  
*Numer:* 0000316388

*Spółka powstała z przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 13.11.2008 r.*

### **2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:**

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

### **3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:**

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2019 r do 31.12.2019 r, a dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2018 r do 31.12.2018 r.

### **4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki**

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### **5. Założenie kontynuacji działalności:**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę

### **6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek**

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

### **7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.



**8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie,**

***Przychody i koszty***

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

***Odsetki***

Przychody odsetkowe ujmowane są memoriałowo, za okres którego dotyczą.

***Rachunek przepływów pieniężnych***

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

***Wartości niematerialne i prawne***

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzane metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

|  |     |
|--|-----|
| Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe | 15% |
| Wartość firmy                                | 20% |
| Oprogramowanie                               | 20% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

***Środki trwałe***

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do użytkowania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie/w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| Urządzenia techniczne i maszyny | 30% |
|---------------------------------|-----|

## **Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. 40-163 Katowice, Plac Sławika i Antalla 1**

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 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,

np. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 1.000,00 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 10.000,00zł) w momencie wydania spisuje się w 100% koszty amortyzacji.

### ***Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych***

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

PTWP S.A.:

- jest spółką dominującą dla PTWP-ONLINE Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest Spółką dominującą w stosunku do spółki Publikator Sp. z o.o., w stosunku do której w dniu 27 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji;
- od 05.11.2013 r. posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu spółki PTWP-Event Center Sp. z o.o.

### **Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat lub w przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

### **Leasing finansowy**

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.

### **Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.



BILANS NA 31.12.2019 r.

| AKTYWA TRWAŁE |   | Stan na 31.12.2019 r. | Stan na 31.12.2018 r. |
|---------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>     | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>12 009 121,14</b>  | <b>12 704 090,94</b>  |
| <b>I.</b>     | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>27 936,03</b>      | <b>4 814,15</b>       |
| 1.            | <i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>   |                       |                       |
| 2.            | <i>Wartość firmy</i>  |                       |                       |
| 3.            | <i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>   | 27 936,03             | 4 814,15              |
| 4.            | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>                                    |                       |                       |
| <b>II.</b>    | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>199 856,90</b>     | <b>389 265,76</b>     |
| 1.            | <i>Środki trwałe</i>  | 199 856,90            | 389 265,76            |
|               | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                |                       |                       |
|               | b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej             |                       |                       |
|               | c) urządzenia techniczne i maszyny  | 140 029,53            | 231 204,63            |
|               | d) środki transportu  | 59 827,37             | 157 923,65            |
|               | e) inne środki trwałe   | 0,00                  | 137,48                |
| 2.            | <i>Środki trwałe w budowie</i>  |                       |                       |
| 3.            | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>  |                       |                       |
| <b>III.</b>   | <b>Należności długoterminowe</b>  | <b>106 597,81</b>     | <b>0,00</b>           |
| 1.            | <i>Od jednostek powiązanych</i>   |                       |                       |
| 2.            | <i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> |                       |                       |
| 3.            | <i>Od pozostałych jednostek</i>   | 106 597,81            |                       |
| <b>IV.</b>    | <b>Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>11 564 936,40</b>  | <b>12 121 422,03</b>  |
| 1.            | <i>Nieruchomości</i>  |                       |                       |
| 2.            | <i>Wartości niematerialne i prawne</i>  |                       |                       |
| 3.            | <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>  | 11 564 936,40         | 12 121 422,03         |
|               | a) w jednostkach powiązanych  | 11 564 936,40         | 12 121 422,03         |
|               | - udziały lub akcje   | 11 564 936,40         | 12 121 422,03         |
|               | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|               | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
|               | - inne długoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       |
|               | b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0,00                  | 0,00                  |
|               | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|               | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|               | - udzielone pożyczki  |                       |                       |
|               | - inne długoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       |
|               | c) w pozostałych jednostkach  | 0,00                  | 0,00                  |
|               | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|               | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|               | - udzielone pożyczki  |                       |                       |
|               | - inne długoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       |
| 4.            | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i>   |                       |                       |
| <b>V.</b>     | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                      | <b>109 794,00</b>     | <b>188 589,00</b>     |
| 1.            | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                                | 109 794,00            | 188 589,00            |
| 2.            | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>  |                       |                       |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

BILANS NA 31.12.2019 r.

| AKTYWA      |   | Stan na 31.12.2019 r. | Stan na 31.12.2018 r. |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>B.</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>7 427 343,52</b>   | <b>9 389 503,01</b>   |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>   | <b>58 259,71</b>      | <b>0,00</b>           |
| 1.          | <i>Materiały</i>  |                       |                       |
| 2.          | <i>Półprodukty i produkty w toku</i>  |                       |                       |
| 3.          | <i>Produkty gotowe</i>  |                       |                       |
| 4.          | <i>Towary</i>   | 58 259,71             |                       |
| 5.          | <i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>   |                       |                       |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>1 827 260,17</b>   | <b>2 794 842,06</b>   |
| 1.          | <i>Należności od jednostek powiązanych</i>  | 140 861,09            | 60 229,63             |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 140 861,09            | 60 229,63             |
|             | - do 12 miesięcy  | 140 861,09            | 60 229,63             |
|             | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
|             | b) inne   |                       |                       |
| 2.          | <i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                          | 0,00                  | 0,00                  |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - do 12 miesięcy  |                       |                       |
|             | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
|             | b) inne   |                       |                       |
| 3.          | <i>Należności od pozostałych jednostek</i>  | 1 686 399,08          | 2 734 612,43          |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 1 020 788,33          | 2 575 754,87          |
|             | - do 12 miesięcy  | 1 020 788,33          | 2 575 754,87          |
|             | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych | 660 837,60            | 0,00                  |
|             | c) inne   | 4 773,15              | 158 857,56            |
|             | d) dochodzone na drodze sądowej   |                       |                       |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>4 993 786,77</b>   | <b>6 123 710,72</b>   |
| 1.          | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>   | 4 993 786,77          | 6 123 710,72          |
|             | a) w jednostkach powiązanych  | 2 000 920,49          | 1 859 868,49          |
|             | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|             | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|             | - udzielone pożyczki  | 2 000 920,49          | 1 859 868,49          |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                       |                       |
|             | b) w pozostałych jednostkach  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|             | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                       |                       |
|             | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 2 992 866,28          | 4 263 842,23          |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 992 067,38            | 2 762 565,21          |
|             | - inne środki pieniężne   | 2 000 798,90          | 1 501 277,02          |
|             | - inne aktywa pieniężne   |                       |                       |
| 2.          | <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>  |                       |                       |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>548 036,87</b>     | <b>470 950,23</b>     |
| <b>C.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>D.</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>   | <b>1 904,00</b>       | <b>1 904,00</b>       |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>19 438 368,66</b>  | <b>22 095 497,95</b>  |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

BILANS NA 31.12.2019 r.

| PASywa              |  | Stan na 31.12.2019 r. | Stan na 31.12.2018 r. |
|---------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>13 584 187,89</b>  | <b>16 502 388,47</b>  |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 735 918,00            | 735 918,00            |
| II.                 | Udziały(akcje) własne(-)   | 0,00                  | 0,00                  |
| III.                | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:<br><i>- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i> | 7 453 762,85          | 7 446 178,04          |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:<br><i>- z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>                                      | 6 979 415,98          | 6 979 415,98          |
| V.                  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:<br><i>- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>                                   | 200 593,92            | 200 593,92            |
|                     | <i>- na udziały (akcje) własne</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| VI.                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych  |                       |                       |
| VII.                | Zysk (strata) netto  | -1 785 502,86         | 1 140 282,53          |
| VIII.               | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)   |                       |                       |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>5 854 180,77</b>   | <b>5 593 109,48</b>   |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 203 132,05            | 214 845,75            |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 19 327,00             | 36 699,00             |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 183 805,05            | 178 146,75            |
|                     | - długoterminowa   |                       |                       |
|                     | - krótkoterminowa  | 183 805,05            | 178 146,75            |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - długoterminowe   |                       |                       |
|                     | - krótkoterminowe  |                       |                       |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe  | 0,00                  | 94 882,29             |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych  |                       |                       |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |                       |                       |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek  | 0,00                  | 94 882,29             |
|                     | a) kredyty i pożyczki  |                       |                       |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |                       |                       |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe   | 0,00                  | 94 882,29             |
|                     | d) zobowiązania wekslowe   |                       |                       |
|                     | e) inne  |                       |                       |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe   | 3 700 843,87          | 2 959 353,31          |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych  | 1 783 821,73          | 732 546,95            |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 296 141,73            | 248 866,95            |
|                     | - do 12 miesięcy   | 296 141,73            | 248 866,95            |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
|                     | b) inne  | 1 487 680,00          | 483 680,00            |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - do 12 miesięcy   |                       |                       |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
|                     | b) inne  |                       |                       |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek  | 1 917 022,14          | 2 226 806,36          |
|                     | a) kredyty i pożyczki  |                       |                       |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |                       |                       |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe   | 95 474,05             | 82 240,03             |
|                     | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 882 228,18            | 1 003 640,09          |
|                     | - do 12 miesięcy   | 882 228,18            | 1 003 640,09          |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
|                     | e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  |                       |                       |
|                     | f) zobowiązania wekslowe   |                       |                       |
|                     | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych                            | 463 716,27            | 755 582,98            |
|                     | h) z tytułu wynagrodzeń  | 468 246,42            | 376 891,77            |
|                     | i) inne  | 7 357,22              | 8 451,49              |
| 4.                  | Fundusze specjalne   |                       |                       |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe   | 1 950 204,85          | 2 324 028,13          |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 1 950 204,85          | 2 324 028,13          |
|                     | - długoterminowe   | 811,18                | 1 356,40              |
|                     | - krótkoterminowe  | 1 949 393,67          | 2 322 671,73          |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |  | <b>19 438 368,66</b>  | <b>22 095 497,95</b>  |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruzzkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

| Lp.       | Wyszczególnienie   | Za okres:                     |                               |
|-----------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|           |  | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>30 199 224,28</b>          | <b>30 466 156,13</b>          |
|           | - od jednostek powiązanych   | 260 731,14                    | 726 184,95                    |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 30 198 805,58                 | 30 466 156,13                 |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) |                               |                               |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               |                               |                               |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 418,70                        |                               |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>30 454 962,02</b>          | <b>28 524 271,62</b>          |
| I.        | Amortyzacja  | 417 995,80                    | 458 386,01                    |
| II.       | Zużycie materiałów i energii   | 1 388 158,06                  | 859 358,67                    |
| III.      | Usługi obce  | 16 630 107,35                 | 16 785 452,55                 |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:   | 271 937,46                    | 223 154,71                    |
|           | - podatek akcyzowy   |                               |                               |
| V.        | Wynagrodzenia  | 7 228 378,69                  | 5 814 376,67                  |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 926 629,72                    | 601 029,24                    |
|           | - emerytalne   | 430 910,88                    | 304 359,37                    |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe   | 3 591 754,94                  | 3 782 513,77                  |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   |                               |                               |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>  | <b>-255 737,74</b>            | <b>1 941 884,51</b>           |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>98 370,33</b>              | <b>77 781,82</b>              |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 1 552,65                      | 0,00                          |
| II.       | Dotacje  | 0,00                          | 20 374,00                     |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 45 410,62                     |                               |
| IV.       | Inne przychody operacyjne  | 51 407,06                     | 57 407,82                     |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>90 161,16</b>              | <b>125 790,05</b>             |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               |                               |                               |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 30 663,13                     | 108 374,68                    |
| III.      | Inne koszty operacyjne   | 59 498,03                     | 17 415,37                     |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>-247 528,57</b>            | <b>1 893 876,28</b>           |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>2 157 155,99</b>           | <b>211 455,17</b>             |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | 2 010 000,00                  | 0,00                          |
| a)        | od jednostek powiązanych, w tym:   | 2 010 000,00                  |                               |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | 2 010 000,00                  |                               |
| b)        | od jednostek pozostałych, w tym:   |                               |                               |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                               |                               |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 122 548,49                    | 210 994,30                    |
|           | - od jednostek powiązanych   | 107 068,44                    | 199 958,90                    |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     | 0,00                          | 0,00                          |
|           | - w jednostkach powiązanych  | 0,00                          | 0,00                          |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  |                               |                               |
| V.        | Inne   | 24 607,50                     | 460,87                        |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>3 572 814,28</b>           | <b>623 560,92</b>             |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 3 196,66                      | 6 978,14                      |
|           | - dla jednostek powiązanych  |                               |                               |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   |                               |                               |
|           | - w jednostkach powiązanych  |                               |                               |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 3 556 530,03                  | 545 982,00                    |
| IV.       | Inne   | 13 087,59                     | 70 600,78                     |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>  | <b>-1 663 186,86</b>          | <b>1 481 770,53</b>           |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>122 316,00</b>             | <b>341 488,00</b>             |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>   | <b>-1 785 502,86</b>          | <b>1 140 282,53</b>           |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

| Lp.  | Wyszczególnienie  | Za okres:                     |                               |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
|  |   | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                               |                               |
| I.   | <b>Zysk / Strata netto</b>  | <b>-1 785 502,86</b>          | <b>1 140 282,53</b>           |
| II.  | <b>Korekty razem</b>  | <b>1 985 475,97</b>           | <b>1 376 495,14</b>           |
| 1.   | Amortyzacja   | 417 995,80                    | 458 386,01                    |
| 2.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  |                               |                               |
| 3.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -2 128 649,50                 | -202 803,79                   |
| 4.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 3 552 977,38                  |                               |
| 5.   | Zmiana stanu rezerw   | -11 713,70                    | 168 146,75                    |
| 6.   | Zmiana stanu zapasów  | -58 259,71                    |                               |
| 7.   | Zmiana stanu należności   | 860 984,08                    | -1 337 870,44                 |
| 8.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -275 743,46                   | 1 053 349,78                  |
| 9.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -372 114,92                   | 633 304,83                    |
| 10.  | Inne korekty  | 0,00                          | 603 982,00                    |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>  | <b>199 973,11</b>             | <b>2 516 777,67</b>           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                               |                               |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>2 294 250,24</b>           | <b>2 844 225,27</b>           |
| 1.   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 1 552,65                      | 0,00                          |
| 2.   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                               |                               |
| 3.   | Z aktywów finansowych, w tym:   | 2 224 705,81                  | 2 844 225,27                  |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 2 203 876,71                  | 2 594 582,18                  |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 20 829,10                     | 249 643,09                    |
|  | - zbycie aktywów finansowych  |                               |                               |
|  | - dywidendy i udziały w zyskach   |                               |                               |
|  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  |                               |                               |
|  | - odsetki   | 20 829,10                     | 9 956,87                      |
|  | - inne wpływy z aktywów finansowych   |                               | 239 686,22                    |
| 4.   | Inne wpływy inwestycyjne  | 67 991,78                     |                               |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>2 547 753,22</b>           | <b>724 683,57</b>             |
| 1.   | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 251 708,82                    | 344 683,57                    |
| 2.   | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   |                               |                               |
|  | Na aktywa finansowe, w tym:   | 1 996 044,40                  | 200 000,00                    |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 1 996 044,40                  | 200 000,00                    |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 0,00                          | 0,00                          |
|  | - nabycie aktywów finansowych   |                               |                               |
|  | - udzielone pożyczki długoterminowe   |                               |                               |
| 4.   | Inne wydatki inwestycyjne   | 300 000,00                    | 180 000,00                    |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>-253 502,98</b>            | <b>2 119 541,70</b>           |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |   |                               |                               |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                          | 0,00                          |
| 2.   | Kredyty i pożyczki  |                               |                               |
| 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                               |                               |
| 4.   | Inne wpływy finansowe   | 0,00                          |                               |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>1 217 446,08</b>           | <b>4 133 589,01</b>           |
| 1.   | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                          | 3 000 000,00                  |
| 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 1 132 697,72                  | 1 044 435,56                  |
| 3.   | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                               |                               |
| 4.   | Spląty kredytów i pożyczek  |                               |                               |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                               |                               |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |                               |                               |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 81 648,27                     | 82 239,97                     |
| 8.   | Odsetki   | 3 100,09                      | 6 913,48                      |
| 9.   | Inne wydatki finansowe  | 0,00                          | 0,00                          |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>-1 217 446,08</b>          | <b>-4 133 589,01</b>          |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A+-B+-C)</b>  | <b>-1 270 975,95</b>          | <b>502 730,36</b>             |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>-1 270 975,95</b>          | <b>502 730,36</b>             |
|  | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  |                               |                               |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>4 263 842,23</b>           | <b>3 761 111,87</b>           |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>   | <b>2 992 866,28</b>           | <b>4 263 842,23</b>           |
|  | - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 30 044,89                     |                               |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| Lp.        | Wyszczególnienie   | Za okres                      |                               |
|------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|            |  | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. |
| <b>I.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>16 502 388,47</b>          | <b>19 406 541,50</b>          |
|            | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               |                               |
|            | - korekty błędów   |                               |                               |
| <b>I.a</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>16 502 388,47</b>          | <b>19 406 541,50</b>          |
| <b>1.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>735 918,00</b>             | <b>810 918,00</b>             |
| 1.1        | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0,00                          | -75 000,00                    |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - wydania udziałów (emisji akcji)  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 75 000,00                     |
|            | - umorzenia udziałów (akcji)   |                               | 75 000,00                     |
|            | -  |                               |                               |
| <b>1.2</b> | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>735 918,00</b>             | <b>735 918,00</b>             |
| <b>2.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>7 446 178,04</b>           | <b>10 369 091,43</b>          |
| 2.1        | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 7 584,81                      | -2 922 913,39                 |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 7 584,81                      | 77 086,61                     |
|            | skup akcji własnych  | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - z podziału zysku   | 7 584,81                      | 2 086,61                      |
|            | Wyks.z kapitału celowego umorzenie akcji   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | Umorzenie akcji z kap.zakładowego  |                               | 75 000,00                     |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 3 000 000,00                  |
|            | - pokrycia straty  |                               |                               |
|            | Utworzenie z kap.zapas. Na skup akcji własnych,wyks.umorzenia akcji  |                               | 3 000 000,00                  |
|            | -  |                               |                               |
| <b>2.2</b> | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>  | <b>7 453 762,85</b>           | <b>7 446 178,04</b>           |
| <b>3.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>6 979 415,98</b>           | <b>6 979 415,98</b>           |
| 3.1        | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00                          | 0,00                          |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży   |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - zbycia środków trwałych  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| <b>3.2</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>  | <b>6 979 415,98</b>           | <b>6 979 415,98</b>           |
| <b>4.</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>200 593,92</b>             | <b>200 593,92</b>             |
| 4.1        | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00                          | 0,00                          |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 3 000 000,00                  |
|            | - podział zysku  |                               |                               |
|            | przeniesienie kapitału rezerwowego na skup akcji do umorzenia  |                               | 3 000 000,00                  |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 3 000 000,00                  |
|            | - zwrotu dopłat wspólników   |                               |                               |
|            | przeniesienie umorzenie zw.ze skupem akcji   |                               | 3 000 000,00                  |
| <b>4.2</b> | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>  | <b>200 593,92</b>             | <b>200 593,92</b>             |
| <b>5.</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>1 140 282,53</b>           | <b>1 046 522,17</b>           |
| 5.1        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 1 140 282,53                  | 1 046 522,17                  |
|            | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               |                               |
|            | - korekty błędów   |                               |                               |
| 5.2        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 1 140 282,53                  | 1 046 522,17                  |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - podziału zysku z lat ubiegłych   |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 1 140 282,53                  | 1 046 522,17                  |
|            | - podział zysku  |                               |                               |
|            | - wypłata dywidendy  | 1 132 697,72                  | 1 044 435,56                  |
|            | przeniesienie na kapitał zapasowy  | 7 584,81                      | 2 086,61                      |
| <b>5.3</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |

**Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.**  
**40-163 Katowice, Plac Sławika i Antalla 1**

|      |  |                      |                      |
|------|--|----------------------|----------------------|
| 5.4  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                 |                      |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                      |                      |
|      | - korekty błędów   |                      |                      |
| 5.5  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                 | 0,00                 |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
|      | - podział zysku  |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
| 5.6  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 5.7  | <b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 6.   | <b>Wynik netto</b>   | <b>-1 785 502,86</b> | <b>1 140 282,53</b>  |
| a)   | Zysk netto   | -1 785 502,86        | 1 140 282,53         |
| b)   | Strata netto   |                      |                      |
| c)   | Odpisy z zysku   |                      |                      |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>13 584 187,89</b> | <b>16 502 388,47</b> |
| III. | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>13 584 187,89</b> | <b>15 362 105,94</b> |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

| Wyszczególnienie            | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem        |
|-----------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---|--------------|
| <b>Wartość brutto</b>       |                                      |               |                                      |   |              |
| BZ 31.12.2018 r.            |                                      |               | 1 583 896,25                         |   | 1 583 896,25 |
| Zwiększenia w tym:          | 0,00                                 | 0,00          | 30 000,00                            | 0,00  | 30 000,00    |
| - zakup                     |                                      |               | 30 000,00                            |   | 30 000,00    |
| - leasing                   |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - przemieszczenia           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - darowizna                 |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - aport                     |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:         | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00  | 0,00         |
| - sprzedaż                  |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - przemieszczenie           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - darowizna                 |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - aport                     |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - likwidacja                |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| BZ 31.12.2019 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 1 613 896,25                         | 0,00  | 1 613 896,25 |
| <b>Umorzenie</b>            |                                      |               |                                      |   |              |
| BZ 31.12.2018 r.            |                                      |               | 1 579 082,10                         |   | 1 579 082,10 |
| Zwiększenia w tym:          | 0,00                                 | 0,00          | 6 878,12                             | 0,00  | 6 878,12     |
| - amortyzacja               |                                      |               | 6 878,12                             |   | 6 878,12     |
| - przemieszczenie           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:         | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00  | 0,00         |
| - sprzedaż                  |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - przemieszczenie           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| BZ 31.12.2019 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 1 585 960,22                         | 0,00  | 1 585 960,22 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |                                      |               |                                      |   |              |
| BZ 31.12.2018 r.            |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| Zwiększenia w tym:          | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00  | 0,00         |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:         | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00  | 0,00         |
| - rozwiązanie               |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| - wykorzystanie             |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00         |
| BZ 31.12.2019 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00  | 0,00         |
| <b>Wartość netto</b>        |                                      |               |                                      |   |              |
| BZ 31.12.2018 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 4 814,15                             | 0,00  | 4 814,15     |
| BZ 31.12.2019 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 27 936,03                            | 0,00  | 27 936,03    |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących w badanym roku.

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

| Wyszczególnienie                | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem        |
|---------------------------------|---|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| <b>Wartość brutto</b>           |   |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2018 r.                |   |   | 1 844 283,25                    | 533 891,07        | 66 945,18          | 2 445 119,50 |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00  | 0,00  | 215 495,36                      | 0,00              | 6 213,46           | 221 708,82   |
| - ze środków trwałych w budowie |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - zakup                         |   |   | 215 495,36                      | 0,00              | 6 213,46           | 221 708,82   |
| - leasing                       |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - darowizna                     |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - aport                         |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - ujawnienia                    |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00  | 0,00  | 10 906,36                       | 0,00              | 0,00               | 10 906,36    |
| - sprzedaż                      |   |   | 10 906,36                       |                   |                    | 10 906,36    |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - darowizna                     |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - aport                         |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - likwidacja                    |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| BZ 31.12.2019 r.                | 0,00  | 0,00  | 2 048 872,25                    | 533 891,07        | 73 158,64          | 2 655 921,96 |
| <b>Umorzenie</b>                |   |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2018 r.                |   |   | 1 613 078,62                    | 375 967,42        | 66 807,70          | 2 055 853,74 |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00  | 0,00  | 306 670,46                      | 98 096,28         | 6 350,94           | 411 117,68   |
| - amortyzacja                   |   |   | 306 670,46                      | 98 096,28         | 6 350,94           | 411 117,68   |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00  | 0,00  | 10 906,36                       | 0,00              | 0,00               | 10 906,36    |
| - sprzedaż                      |   |   | 10 906,36                       |                   |                    | 10 906,36    |
| - likwidacja                    |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| BZ 31.12.2019 r.                | 0,00  | 0,00  | 1 908 842,72                    | 474 063,70        | 73 158,64          | 2 456 065,06 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>     |   |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2018 r.                |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00  | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00  | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| - rozwiązanie                   |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - wykorzystanie                 |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00         |
| BZ 31.12.2019 r.                | 0,00  | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| <b>Wartość netto</b>            |   |   |                                 |                   |                    |              |
| BZ 31.12.2018 r.                | 0,00  | 0,00  | 231 204,63                      | 157 923,65        | 137,48             | 389 265,76   |
| BZ 31.12.2019 r.                | 0,00  | 0,00  | 140 029,53                      | 59 827,37         | 0,00               | 199 856,90   |

**Nota nr 3: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów**

| Wyszczególnienie                                      | BZ 31.12.2019 r.  |             | BZ 31.12.2018 r.  |             |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|   | leasing finansowy | pozostałe   | leasing finansowy | pozostałe   |
| Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)  |                   |             |                   |             |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |                   |             |                   |             |
| Urządzenia techniczne i maszyny                       |                   |             |                   |             |
| Środki transportu                                     | 45 455,21         |             | 136 365,29        |             |
| Inne środki trwałe                                    |                   |             |                   |             |
| <b>Razem</b>  | <b>45 455,21</b>  | <b>0,00</b> | <b>136 365,29</b> | <b>0,00</b> |

**Nota nr 4: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe: | BZ 31.12.2019 r. | BZ 31.12.2018 r. |
|--|------------------|------------------|
| - poniesione w roku                    | 251 708,82       | 344 683,57       |
| - planowane na rok następny            | 50 000,00        | 100 000,00       |
| <b>w tym na ochronę środowiska:</b>    |                  |                  |
| - poniesione w roku                    |                  |                  |
| - planowane na rok następny            |                  |                  |

**Nota nr 5: Zmiana stanu należności długoterminowych**

| Wyszczególnienie   | Stan na 31.12.2019 r. |                      |                   | Stan na 31.12.2018 r. |                      |               |
|--|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
|  | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto     | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto |
| <b>- od jednostek powiązanych:</b>   |                       |                      |                   |                       |                      |               |
| 1  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 2  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 3  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 4  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 5  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| <b>razem</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>- Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:</b> |                       |                      |                   |                       |                      |               |
| 1  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 2  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 3  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 4  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 5  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| <b>razem</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>- od pozostałych jednostek:</b>   |                       |                      |                   |                       |                      |               |
| 1 Należność z tyt. wpłaconej kaucji - pom.biurowe Warszawa                               | 106 597,81            |                      | 106 597,81        |                       |                      | 0,00          |
| 2  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 3  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 4  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| 5  |                       |                      | 0,00              |                       |                      | 0,00          |
| <b>razem</b>   | <b>106 597,81</b>     | <b>0,00</b>          | <b>106 597,81</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| <b>Ogółem</b>  | <b>106 597,81</b>     | <b>0,00</b>          | <b>106 597,81</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |

**AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**

**Nota nr 6: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

| Wyszczególnienia                                  | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe | Inne inwestycje długoterminowe | Razem inwestycje długoterminowe |
|---|---------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                             |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                           |               |                                 | 12 621 404,03                   |                                | 12 621 404,03                   |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                         | 0,00          | 0,00                            | 2 496 080,40                    | 0,00                           | 2 496 080,40                    |
| nabycie udziałów PTWP-Online Sp. z o.o.           |               |                                 | 2 496 080,40                    |                                | 2 496 080,40                    |
| - przekwalifikowanie                              |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - podniesienie kapitału zakładowego               |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| - udzielone pożyczki                              |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                        | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| - sprzedaż  |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - przekwalifikowanie do pozycji krótkoterminowych |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| ...   |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| ...   |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>15 117 484,43</b>            | <b>0,00</b>                    | <b>15 117 484,43</b>            |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                       |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                           |               |                                 | 499 982,00                      |                                | 499 982,00                      |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                         | 0,00          | 0,00                            | 3 556 530,03                    | 0,00                           | 3 556 530,03                    |
| udziały Publikato Sp. z o.o.                      |               |                                 | 3 556 530,03                    |                                | 3 556 530,03                    |
| akcje CKL SA                                      |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
|   |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                        | 0,00          | 0,00                            | 503 964,00                      | 0,00                           | 503 964,00                      |
| wyksięgowanie odpisu Publikator.pl                |               |                                 | 4 000,00                        |                                | 4 000,00                        |
| wyksięgowanie odpisu CKL SA                       |               |                                 | 499 964,00                      |                                | 499 964,00                      |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>3 552 548,03</b>             | <b>0,00</b>                    | <b>3 552 548,03</b>             |
| <b>Wartość netto</b>                              |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>12 121 422,03</b>            | <b>0,00</b>                    | <b>12 121 422,03</b>            |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>11 564 936,40</b>            | <b>0,00</b>                    | <b>11 564 936,40</b>            |

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Ze względu na przewidywane zagrożenie kontynuacji działalności Spółki Publikator Sp. z o.o. w 2019 roku dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 3 556 530,03 zł. W dniu 27.04.2020r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PTWP S.A. podjęło uchwałę o otwarciu likwidacji Spółki Publikator Sp. z o.o.

**Nota nr 7: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych, w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i w pozostałych jednostkach**

| Wyszczególnienie                   | Udziały i akcje      | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne długotermin. aktywa finansowe | Razem                |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| <b>- w jednostkach powiązanych</b> |                      |                          |                    |                                    |                      |
| <b>Wartość brutto</b>              |                      |                          |                    |                                    |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>            | <b>12 621 404,03</b> |                          |                    |                                    | <b>12 621 404,03</b> |

|  |                      |             |             |             |                      |
|--|----------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| Zwiększenia w tym:   | 2 496 080,40         | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 2 496 080,40         |
| nabywanie udziałów PTWP-Online Sp. z o.o.                                    | 2 496 080,40         |             |             |             | 2 496 080,40         |
| - podwyższenie kapitału zakładowego PTWP Event Center Sp. z o.o.             | 0,00                 |             |             |             | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki   | 0,00                 |             | 0,00        |             | 0,00                 |
| Zmniejszenia w tym:  | 0,00                 | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00                 |
| - sprzedaż   |                      |             |             |             | 0,00                 |
| - przeniesienie do krótkoterminowych aktywów finansowych                     |                      |             |             |             | 0,00                 |
| ...  |                      |             |             |             | 0,00                 |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>15 117 484,43</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>15 117 484,43</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | <b>499 982,00</b>    |             |             |             | <b>499 982,00</b>    |
| Zwiększenia w tym:   | 3 556 530,03         | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 3 556 530,03         |
| odpis aktualizujący Spółki Publikator Sp. z o.o.                             | 3 556 530,03         |             |             |             | 3 556 530,03         |
| odpis aktualizujący Spółki CKL SA  | 0,00                 |             |             |             | 0,00                 |
| Zmniejszenia w tym:  | 503 964,00           | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 503 964,00           |
| wyksięgowanie odpisu Publikator.pl   | 4 000,00             |             |             |             | 4 000,00             |
| wyksięgowanie odpisu CKL SA  | 499 964,00           |             |             |             | 499 964,00           |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>3 552 548,03</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>3 552 548,03</b>  |
| <b>Wartość netto</b>   |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | <b>12 121 422,03</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>12 121 422,03</b> |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>11 564 936,40</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>11 564 936,40</b> |
| <b>- w jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe</b> |                      |             |             |             |                      |
| <b>Wartość brutto</b>  |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  |                      |             |             |             | <b>0,00</b>          |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  |                      |             |             |             | <b>0,00</b>          |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Wartość netto</b>   |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>- pozostałych jednostkach</b>   |                      |             |             |             |                      |
| <b>Wartość brutto</b>  |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  |                      |             |             |             | <b>0,00</b>          |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  |                      |             |             |             | <b>0,00</b>          |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Wartość netto</b>   |                      |             |             |             |                      |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>          |

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Ze względu na przewidywane zagrożenie kontynuacji działalności Spółki Publikator Sp. z o.o. w 2019 roku dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 3 556 530,03 zł. W dniu 27.04.2020r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PTWP S.A. podjęło uchwałę o otwarciu likwidacji Spółki Publikator Sp. z o.o.

**Nota nr 8: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2019**

| Lp. | Nazwa (siedziba)             | Ilość udziałów/akcji   | Udział w kapitale (%) | Wartość bilansowa udziałów i akcji | Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia | Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego | Zysk/strata netto na rok obrotowy |
|-----|------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| 1   | PTWP-OnLine Sp. z o.o.       | 10000 udziałów PTWP SA | 100,00                | 10 559 936,40                      |  | 8 189 822,13                                       | 955 283,63                        |
| 2   | Publikator Sp. z o.o. i      | 1120 udziałów          | 100,00                | 0,00                               | 3 556 530,03   | 339 901,90   | -160 546,55                       |
| 3   | PTWP-Event Center Sp. z o.o. | 20100 udziałów         | 100,00                | 1 005 000,00                       |  | 2 760 047,42                                       | 1 369 261,06                      |
| 4   |                              |                        |                       |                                    |  |  |                                   |
| 5   |                              |                        |                       |                                    |  |  |                                   |
|     | <b>RAZEM</b>                 |                        |                       | <b>11 564 936,40</b>               | <b>3 556 530,03</b>                                    |  |                                   |

Spółka PTWP S.A. w dniu 16.01.2019 r. nabyła 1 500 udziałów w spółce PTWP-ONLINE sp. z o.o. od udziałowca ww. spółki - Socrates Investment Sp. z o.o. IV Sp. Kom.Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Następnie w dniu 31.07.2019 r. PTWP S.A. nabyło 500 udziałów w ww. spółce od udziałowca Pana Jacka Kalli. Na dzień 31 grudnia 2019 roku właścicielem 100% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki jest Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.. Spółka PTWP-Online Sp. z o.o. zwiększa skalę działalności w funkcjonujących portalach internetowych i uruchamia nowe serwisy. Sytuacja finansowa z roku na rok ulega wzrostowi, kapitały są odbudowywane. Zarząd Spółki uważa, że nie ma przesłanek do utraty wartości, ponieważ pozycja portali umacnia się na dynamicznie rozwijającym się rynku internetowym.

**AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**Nota nr 9: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Tytuł zdarzenia  | BZ 31.12.2019 r.                   |                            |                   | BZ 31.12.2018 r.                   |                            |                   |
|--|------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------|
|  | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów     | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów     |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>            |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
| Umowy zlecenia wypłacone w kolejnym roku                                     | 198 215,50                         | 19%                        | 37 660,95         | 165 474,00                         | 19%                        | 31 440,06         |
| Delegacje wypłacone w kolejnym roku  | 4 987,22                           | 19%                        | 947,57            | 6 111,49                           | 19%                        | 1 161,18          |
| Niezapłacone składki Zus   | 141 426,45                         | 19%                        | 26 871,03         | 106 101,31                         | 19%                        | 20 159,25         |
| Aktywo z tyt. leasingowanego śr.trwałego                                     | 49 427,10                          | 19%                        | 9 391,15          | 40 757,03                          | 19%                        | 7 743,84          |
| Rezerwa na świadczenia urlopowe  | 183 805,05                         | 19%                        | 34 922,96         | 495 982,00                         | 19%                        | 94 236,58         |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              | 178 146,75                         | 19%                        | 33 847,88         |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>   | <b>577 861,32</b>                  | <b>x</b>                   | <b>109 793,66</b> | <b>992 572,58</b>                  | <b>x</b>                   | <b>188 588,79</b> |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>             |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>            |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       |
| <b>- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |                                    |                            |                   |                                    |                            |                   |
| <b>OGÓŁEM</b>  |                                    |                            | <b>109 794,00</b> | <b>x</b>                           | <b>x</b>                   | <b>188 589,00</b> |

**Nota nr 10: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych**

| Lp. | Wyszczególnienie                   | Odpisy aktualizujące na BO | kwota odpisu aktualizującego utworzona w roku obrotowym | kwota odpisu aktualizującego wykorzystana w roku obrotowym | kwota odpisu aktualizującego rozwiązana w roku obrotowym | Odpisy aktualizujące na BZ |
|-----|------------------------------------|----------------------------|---|--|--|----------------------------|
| 1   | dlugoterminowe aktywa niefinansowe |                            |   |  |  | 0,00                       |
| 2   | dlugoterminowe aktywa finansowe    | 495 982,00                 | 3 556 530,03  | 495 982,00   | 0,00   | 3 556 530,03               |

**Nota nr 11: Zapasy**

| Rodzaj zapasu               | Materiały | Półprodukty i produkty w toku | Produkty gotowe | Towary    | Zaliczki na poczet dostaw | RAZEM     |
|-----------------------------|-----------|-------------------------------|-----------------|-----------|---------------------------|-----------|
| <b>Wartość brutto</b>       |           |                               |                 |           |                           |           |
| BZ 31.12.2018 r.            |           |                               |                 |           |                           | 0,00      |
| BZ 31.12.2019 r.            |           |                               |                 | 58 259,71 |                           | 58 259,71 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |           |                               |                 |           |                           |           |
| BZ 31.12.2018 r.            |           |                               |                 |           |                           | 0,00      |
| Zwiększenia                 |           |                               |                 |           |                           | 0,00      |
| Wykorzystanie               |           |                               |                 |           |                           | 0,00      |
| Zmniejszenia                |           |                               |                 |           |                           | 0,00      |
| BZ 31.12.2019 r.            | 0,00      | 0,00                          | 0,00            | 0,00      | 0,00                      | 0,00      |
| <b>Wartość bilansowa</b>    |           |                               |                 |           |                           |           |
| BZ 31.12.2018 r.            | 0,00      | 0,00                          | 0,00            | 0,00      | 0,00                      | 0,00      |
| BZ 31.12.2019 r.            | 0,00      | 0,00                          | 0,00            | 58 259,71 | 0,00                      | 58 259,71 |

Odsutki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym:

| Rodzaj zapasu   | Towary | Półprodukty i produkty w toku | Produkty gotowe | Razem |
|-----------------|--------|-------------------------------|-----------------|-------|
| Różnice kursowe |        |                               |                 | 0,00  |
| Odsutki         |        |                               |                 | 0,00  |
| Suma            | 0,00   | 0,00                          | 0,00            | 0,00  |

**Nota nr 12: Zapasy według okresów zalegania wg stanu na 31.12.2019**

| Wyszczególnienie                             | Okres zalegania w dniach |        |         |             | Razem     |
|--|--------------------------|--------|---------|-------------|-----------|
|  | 0-90                     | 90-180 | 180-360 | powyżej 360 |           |
| Materiały (brutto)                           |                          |        |         |             | 0,00      |
| Materiały (odpisy)                           |                          |        |         |             | 0,00      |
| <b>Materiały netto</b>                       | 0,00                     | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00      |
| Półprodukty i produkty w toku (brutto)       |                          |        |         |             | 0,00      |
| Półprodukty i produkty w toku (odpisy)       |                          |        |         |             | 0,00      |
| <b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b> | 0,00                     | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00      |
| Produkty gotowe (brutto)                     |                          |        |         |             | 0,00      |
| Produkty gotowe (odpisy)                     |                          |        |         |             | 0,00      |
| <b>Produkty gotowe (netto)</b>               | 0,00                     | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00      |
| Towary (brutto)                              | 58 259,71                |        |         |             | 58 259,71 |
| Towary (odpisy)                              |                          |        |         |             | 0,00      |
| <b>Towary (netto)</b>                        | 58 259,71                | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 58 259,71 |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy w 2019 r

**Nota nr 13: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019**

| Wyszczególnienie   | Odpisy aktualizujące materiały | Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku | Odpisy aktualizujące produkty gotowe | Odpisy aktualizujące towary | Razem odpisy aktualizujące zapasy |
|--|--------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| BZ 31.12.2018 r.   |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>  | 0,00                           | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                        | 0,00                              |
| - utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| - przemieszczenia  |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| -  |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>   | 0,00                           | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                        | 0,00                              |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi         |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| - wykorzystanie odpisów  |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| - przemieszczenia  |                                |  |                                      |                             | 0,00                              |
| BZ 31.12.2019 r.   | 0,00                           | 0,00   | 0,00                                 | 0,00                        | 0,00                              |

**AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe**

**Nota nr 14: Należności krótkoterminowe**

| Wyszczególnienia  | Stan na 31.12.2019 r. |                      |               | Stan na 31.12.2018 r. |                      |               |
|---|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|---------------|
|   | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto |
| <b>- od jednostek powiązanych</b>   | 140 861,09            | 0,00                 | 140 861,09    | 60 229,63             | 0,00                 | 60 229,63     |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 140 861,09            | 0,00                 | 140 861,09    | 60 229,63             | 0,00                 | 60 229,63     |
| - do 12 miesięcy  | 140 861,09            |                      | 140 861,09    | 60 229,63             |                      | 60 229,63     |
| - powyżej 12 miesięcy   |                       |                      | 0,00          |                       |                      | 0,00          |
| b) inne   |                       |                      | 0,00          |                       |                      | 0,00          |
| <b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>         | 0,00                  | 0,00                 | 0,00          | 0,00                  | 0,00                 | 0,00          |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 0,00                  | 0,00                 | 0,00          | 0,00                  | 0,00                 | 0,00          |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00          | 0,00                  | 0,00                 | 0,00          |
| - powyżej 12 miesięcy   |                       |                      | 0,00          |                       |                      | 0,00          |
| b) inne   |                       |                      | 0,00          |                       |                      | 0,00          |
| <b>- należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>  | 1 839 187,03          | 152 787,95           | 1 686 399,08  | 3 061 299,43          | 326 687,00           | 2 734 612,43  |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 1 173 576,28          | 152 787,95           | 1 020 788,33  | 2 902 441,87          | 326 687,00           | 2 575 754,87  |
| - do 12 miesięcy  | 1 173 576,28          | 152 787,95           | 1 020 788,33  | 2 902 441,87          | 326 687,00           | 2 575 754,87  |
| - powyżej 12 miesięcy   |                       |                      | 0,00          |                       |                      | 0,00          |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 660 837,60            |                      | 660 837,60    | 0,00                  |                      | 0,00          |
| c) inne   | 4 773,15              |                      | 4 773,15      | 158 857,56            |                      | 158 857,56    |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |                       |                      | 0,00          |                       |                      | 0,00          |
| <b>RAZEM</b>  | 1 980 048,12          | 152 787,95           | 1 827 260,17  | 3 121 529,06          | 326 687,00           | 2 794 842,06  |

**Nota nr 15: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2019**

| Wyszczególnienia | Należności bieżące | Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności) | Razem |
|------------------|--------------------|---|-------|
|------------------|--------------------|---|-------|

| Wyszczególnienie   | Należności długie | Terminowości      |                  |                 |                   |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
|  |                   | 0-90              | 90-180           | 180-360         | powyżej 360       |
| <b>- od jednostek powiązanych:</b>   |                   |                   |                  |                 |                   |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)   | 140 861,09        |                   |                  |                 |                   |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)   |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>   | <b>140 861,09</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| Inne (brutto)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| Inne (odpisy)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Inne (netto)</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| <b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:</b> |                   |                   |                  |                 |                   |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)   | 0,00              |                   |                  |                 |                   |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)   |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| Inne (brutto)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| Inne (odpisy)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Inne (netto)</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| <b>- od pozostałych jednostek:</b>   |                   |                   |                  |                 |                   |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)   | 437 633,23        | 545 487,36        | 26 146,76        | 2 339,45        | 161 969,48        |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)   |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>   | <b>437 633,23</b> | <b>545 487,36</b> | <b>26 146,76</b> | <b>2 339,45</b> | <b>161 969,48</b> |
| Należności podatkowe (brutto)  | 660 837,60        |                   |                  |                 |                   |
| Należności podatkowe (odpisy)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Należności podatkowe (netto)</b>  | <b>660 837,60</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| Inne (brutto)  | 4 773,15          |                   |                  |                 |                   |
| Inne (odpisy)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Inne (netto)</b>  | <b>4 773,15</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| Dochodzone na drodze sądowej (brutto)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)  |                   |                   |                  |                 |                   |
| <b>Dochodzone na drodze sądowej (netto)</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |

**Nota nr 16: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)**

| Wyszczególnienia             | Odpisy aktualizujące                |   |   |   |  | Razem             |
|------------------------------|-------------------------------------|---|---|---|--|-------------------|
|                              | należności od jednostek powiązanych | należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | pozostałe należności od jednostek pozostałych | należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych |                   |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>      | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>326 687,00</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>326 687,00</b> |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>    | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>30 663,13</b>  | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>30 663,13</b>  |
| - z działalności operacyjnej |                                     |   | 30 663,13   |   |  | 30 663,13         |
| - z działalności finansowej  |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| - przemieszczenia            |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| <b>Zmniejszenia:</b>         | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>204 562,18</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>204 562,18</b> |
| Rozwiązanie w tym:           | 0,00                                | 0,00  | 45 410,62   | 0,00  | 0,00   | 45 410,62         |
| - z działalności operacyjnej |                                     |   | 45 410,62   |   |  | 45 410,62         |
| - z działalności finansowej  |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| Wykorzystanie                |                                     |   | 159 151,56  |   |  | 159 151,56        |
| Przemieszczenia              |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>      | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>152 787,95</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>152 787,95</b> |

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na: brak zapłaty powyżej 6 miesięcy.

**AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe**

**Nota nr 17: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)**

| Wyszczególnienie                            | Udziały i akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki  | Inne długotermin. aktywa finansowe | Razem               |
|---|-----------------|--------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>- w jednostkach powiązanych</b>          |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>Wartość brutto</b>                       |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     |                 |                          | <b>1 859 868,49</b> |                                    | <b>1 859 868,49</b> |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>415 150,62</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>415 150,62</b>   |
| naliczenie odsetek                          |                 |                          | 115 150,62          |                                    | 115 150,62          |
| udzielenie pożyczek                         |                 |                          | 300 000,00          |                                    | 300 000,00          |
| przeniesienie z inwestycji długoterminowych |                 |                          | 0,00                |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>274 098,62</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>274 098,62</b>   |
| splata odsetek                              |                 |                          | 206 106,84          |                                    | 206 106,84          |
| splata pożyczek                             |                 |                          | 67 991,78           |                                    | 67 991,78           |
|   |                 |                          | 0,00                |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>2 000 920,49</b> | <b>0,00</b>                        | <b>2 000 920,49</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                 |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     |                 |                          |                     |                                    | <b>0,00</b>         |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| odpis pożyczka CKL S.A.                     |                 |                          |                     | 0,00                               | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Wartość netto</b>                        |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     |                 |                          |                     |                                    | <b>1 859 868,49</b> |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>2 000 920,49</b> | <b>0,00</b>                        | <b>2 000 920,49</b> |
| <b>- pozostałych jednostkach</b>            |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>Wartość brutto</b>                       |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     |                 |                          |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| naliczenie odsetek                          |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| udzielenie pożyczek                         |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| splata odsetek                              |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| splata pożyczek                             |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| umorzenie pożyczki                          |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                 |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     |                 |                          |                     |                                    | <b>0,00</b>         |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Wartość netto</b>                        |                 |                          |                     |                                    |                     |

|                  |      |      |      |      |      |
|------------------|------|------|------|------|------|
| BZ 31.12.2018 r. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BZ 31.12.2019 r. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

**Nota nr 18: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków**

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  |  | Stan na 31.12.2019 r. | Stan na 31.12.2018 r. |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>   |  | <b>992 067,38</b>     | <b>2 762 565,21</b>   |
| Kasa  |  | 21 668,16             | 7 100,60              |
| Rachunek w banku BGŻ BNP Paribas SA   |  | 939 824,07            | 2 752 719,61          |
| Rachunek w banku BGŻ BNP Paribas SA - Vat   |  | 30 044,89             |                       |
| Rachunek w banku ING Bank Śląski SA   |  | 530,26                | 2 745,00              |
| <b>2. Inne środki pieniężne:</b>  |  | <b>2 000 798,90</b>   | <b>1 501 277,02</b>   |
| Środki pieniężne w drodze   |  |                       |                       |
| lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy   |  | 2 000 000,00          | 1 500 000,00          |
| naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy   |  | 798,90                | 1 277,02              |
| <b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>  |  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>  |  | <b>2 992 866,28</b>   | <b>4 263 842,23</b>   |
| <b>5. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b> |  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>6. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>   |  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>7. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>  |  | <b>2 992 866,28</b>   | <b>4 263 842,23</b>   |

**Nota nr 19: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe**

| Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów: | Stan na 31.12.2019 r. | Stan na 31.12.2018 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Oplacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe             | 12 559,86             | 13 180,15             |
| Oplacone z góry prenumeraty                                   | 47 155,83             | 54 328,48             |
| Koszty roku następnego  | 436 811,17            | 322 048,46            |
| Podatek Vat naliczony   | 47 673,23             | 70 341,46             |
| Inne leasing  | 289,68                | 2 798,03              |
| Ubezpieczenia komunikacyjne                                   | 3 547,10              | 8 253,65              |
| <b>Razem</b>  | <b>548 036,87</b>     | <b>470 950,23</b>     |

**KAPITAŁY WŁASNE**

**Nota nr 20: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

| Lp. | Seria/emisja<br>Rodzaj akcji (udziałów) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji (udziałów) | Wartość serii/emisji wg<br>wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału                            | Data rejestracji      | Prawo do dywidendy (od<br>daty) |
|-----|---|-------------------------|-------------------------|--|---|-----------------------|---------------------------------|
| 1   | akcje zwykłe na okaziciela serii A      | brak                    | 1 471 836,00            | 735 918,00                                     | przekształcenie ze spółki<br>z o.o./wkład pieniężny | 13.11.2008/15.03.2013 | 31.12.2008/01.01.2012           |
| 2   |   |                         |                         |  |   |                       |                                 |
| 3   |   |                         |                         |  |   |                       |                                 |
| 4   |   |                         |                         |  |   |                       |                                 |
| 5   |   |                         |                         |  |   |                       |                                 |
|     | <b>Kapitał razem</b>                    | <b>X</b>                | <b>1 471 836,00</b>     | <b>735 918,00</b>                              | <b>X</b>  | <b>X</b>              | <b>X</b>                        |

**Nota nr 21: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2019**

| Lp. | Akcjonariusz / Udziałowiec | Liczba udziałów/akcji | Wartość udziałów/akcji | Udział %      |
|-----|----------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| 1   | Wojciech Kuśpik            | 919 206               | 459 603,00             | 62,00%        |
| 2   | Fundusze Rockbridge        | 296 439               | 148 219,50             | 20,00%        |
| 3   | DGA S.A.                   | 128 000               | 64 000,00              | 9,00%         |
| 4   | Akcje własne               | 800                   | 400,00                 | 0,00%         |
| 5   | Pozostali                  | 127 391               | 63 695,50              | 9,00%         |
|     | <b>Razem</b>               | <b>1 471 836</b>      | <b>735 918,00</b>      | <b>100,0%</b> |

**Nota nr 22: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

| Wyszczególnienie                                    |                  | Wartość              |
|---|------------------|----------------------|
| <b>I Zysk / strata netto</b>                        |                  | <b>-1 785 502,86</b> |
| <b>II Podział zysku / pokrycie straty</b>           |                  | <b>-1 785 502,86</b> |
| 1   | Kapitał zapasowy | -1 785 502,86        |
| 2   | Dywidenda        | 0,00                 |
| 3   | ...              |                      |
| 4   | ...              |                      |
| 5   | ...              |                      |
| <b>III Nie podzielony zysk / nie pokryta strata</b> |                  |                      |

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

**Nota nr 23: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Tytuł zdarzenia   | BZ 31.12.2019 r.                       |                               |                  | BZ 31.12.2018 r.                       |                               |                  |
|---|--|-------------------------------|------------------|--|-------------------------------|------------------|
|   | kwota dodatnia różnicy<br>przebiegowej | stawka podatku<br>odroczonego | kwota rezerwy    | kwota dodatnia różnicy<br>przebiegowej | stawka podatku<br>odroczonego | kwota rezerwy    |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b> |  |                               |                  |  |                               |                  |
| 1) Naliczone odsetki od aktywów                                   | 101 719,39                             | 19%                           | 19 326,68        | 193 153,73                             | 19%                           | 36 699,21        |
| 2) Inne   | 0,00                                   | 19%                           | 0,00             | 0,00                                   | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>  | <b>101 719,39</b>                      | <b>x</b>                      | <b>19 326,68</b> | <b>193 153,73</b>                      | <b>x</b>                      | <b>36 699,21</b> |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>  |  |                               |                  |  |                               |                  |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |



| RAZEM   | 0,00        | x        | 0,00             | 0,00        | x        | 0,00             |
|---|-------------|----------|------------------|-------------|----------|------------------|
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów</b> |             |          |                  |             |          |                  |
|   |             | 19%      | 0,00             |             | 19%      | 0,00             |
|   |             | 19%      | 0,00             |             | 19%      | 0,00             |
|   |             | 19%      | 0,00             |             | 19%      | 0,00             |
|   |             | 19%      | 0,00             |             | 19%      | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b> | <b>x</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b> | <b>x</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>OGÓLEM</b>   |             |          | <b>19 327,00</b> |             |          | <b>36 699,00</b> |

**Nota nr 24: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

| Wyszczególnienie             | Na nagrody jubileuszowe | Na odprawy emerytalne | Na urlopy wypoczynkowe | Inne | Razem      |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|------|------------|
| <b>BZ 31.12.2018, w tym:</b> |                         |                       | 178 146,75             |      | 178 146,75 |
| - długoterminowe             |                         |                       |                        |      | 0,00       |
| - krótkoterminowe            |                         |                       | 178 146,75             |      | 178 146,75 |
| Zwiększenia                  |                         |                       | 183 805,05             |      | 183 805,05 |
| Wykorzystanie                |                         |                       | 178 146,75             |      | 178 146,75 |
| Rozwiązanie                  |                         |                       |                        |      | 0,00       |
| <b>BZ 31.12.2019, w tym:</b> | 0,00                    | 0,00                  | 183 805,05             | 0,00 | 183 805,05 |
| - długoterminowe             |                         |                       |                        |      | 0,00       |
| - krótkoterminowe            |                         |                       | 183 805,05             |      | 183 805,05 |

**Nota nr 25: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

| Wyszczególnienie  | Kredyty i pożyczki | Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe | Inne | Razem     |
|---|--------------------|---|--|------|-----------|
| <b>- od jednostek powiązanych:</b>  |                    |   |  |      |           |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>   |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 1 roku do 2 lat   |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 2 lat do 3 lat  |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 3 lat do 5 lat  |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 5 lat   |                    |   |  |      | 0,00      |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>   | 0,00               | 0,00  | 0,00   | 0,00 | 0,00      |
| <b>- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> |                    |   |  |      |           |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>   |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 1 roku do 2 lat   |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 2 lat do 3 lat  |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 3 lat do 5 lat  |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 5 lat   |                    |   |  |      | 0,00      |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>   | 0,00               | 0,00  | 0,00   | 0,00 | 0,00      |
| <b>- od pozostałych jednostek:</b>  |                    |   |  |      |           |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>   |                    |   | 94 882,29  |      | 94 882,29 |
| powyżej 1 roku do 2 lat   |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 2 lat do 3 lat  |                    |   | 0,00   |      | 0,00      |
| powyżej 3 lat do 5 lat  |                    |   |  |      | 0,00      |
| powyżej 5 lat   |                    |   |  |      | 0,00      |
| <b>BZ 31.12.2019 r.</b>   | 0,00               | 0,00  | 0,00   | 0,00 | 0,00      |

**Nota nr 26: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

| Wyszczególnienie                       | BZ 31.12.2019 r.    | BZ 31.12.2018 r.  |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>Z tytułu dostaw i usług, w tym:</b> | 296 141,73          | 248 866,95        |
| - do 12 miesięcy                       | 296 141,73          | 248 866,95        |
| - powyżej 12 miesięcy                  |                     |                   |
| <b>Inne</b>                            | 1 487 680,00        | 483 680,00        |
| Inne zobowiązania                      | 1 487 680,00        | 483 680,00        |
| ...                                    |                     |                   |
| ...                                    |                     |                   |
| ...                                    |                     |                   |
| ...                                    |                     |                   |
| ...                                    |                     |                   |
| <b>Razem</b>                           | <b>1 783 821,73</b> | <b>732 546,95</b> |

| Wyszczególnienie               | BZ 31.12.2019 r.    | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane |             |                     |                   |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|-------------|---------------------|-------------------|
|                                |                     |                      | do 90 dni                    | 90-180 dni  | 180-360 dni         | powyżej 360 dni   |
| <b>Z tytułu dostaw i usług</b> | 296 141,73          | 206 601,91           | 89 539,82                    |             |                     |                   |
| <b>Inne</b>                    | 1 487 680,00        |                      |                              |             | 1 004 509,16        | 483 170,84        |
| <b>Razem</b>                   | <b>1 783 821,73</b> | <b>206 601,91</b>    | <b>89 539,82</b>             | <b>0,00</b> | <b>1 004 509,16</b> | <b>483 170,84</b> |

**Nota nr 27: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

| Wyszczególnienie                                       | BZ 31.12.2019 r.  | BZ 31.12.2018 r.    |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki</b>                              | 0,00              | 0,00                |
| ...  |                   |                     |
| ...  |                   |                     |
| ...  |                   |                     |
| <b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b> | 0,00              | 0,00                |
| ...  |                   |                     |
| ...  |                   |                     |
| <b>Inne zobowiązania finansowe</b>                     | 95 474,05         | 82 240,03           |
| z tytułu leasingu                                      | 95 474,05         | 82 240,03           |
| .....  |                   |                     |
| <b>Z tytułu dostaw i usług:</b>                        | <b>882 228,18</b> | <b>1 003 640,09</b> |
| - do 12 miesięcy                                       | 882 228,18        | 1 003 640,09        |
| - powyżej 12 miesięcy                                  |                   |                     |
| <b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>                   | 0,00              | 0,00                |
| ...  |                   |                     |
| ...  |                   |                     |
| ...  |                   |                     |
| <b>Zobowiązania wekslowe</b>                           | 0,00              | 0,00                |

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| ...   |                     |                     |
| ...   |                     |                     |
| ...   |                     |                     |
| <b>Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</b> | <b>463 716,27</b>   | <b>755 582,98</b>   |
| z tytułu podatku Vat                                    | 29 846,00           | 306 166,00          |
| z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych         | 84 961,00           | 77 852,00           |
| z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych           | 60 893,00           | 136 523,00          |
| z tytułu ubezpieczeń społecznych                        | 285 949,27          | 224 553,74          |
| z tytułu pfron  | 2 067,00            | 10 488,24           |
| <b>Z tytułu wynagrodzeń</b>                             | <b>468 246,42</b>   | <b>376 891,77</b>   |
| z tytułu wynagrodzeń                                    | 468 246,42          | 376 891,77          |
| <b>Inne</b>   | <b>7 357,22</b>     | <b>8 451,49</b>     |
| z tytułu nierozliczonych zaliczek                       | 0,00                | 0,00                |
| z tytułu nierozliczonych delegacji służbowych           | 4 987,22            | 6 111,49            |
| z tytułu ubezpieczeń pracowniczych                      | 2 370,00            | 2 340,00            |
| <b>Razem</b>  | <b>1 917 022,14</b> | <b>2 226 806,36</b> |

| Wyszczególnienie                                 | BZ 31.12.2019 r.    | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane |                  |                  |                  |
|--|---------------------|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |                     |                      | do 90 dni                    | 90-180 dni       | 180-360 dni      | powyżej 360 dni  |
| Kredyty i pożyczki                               | 0,00                |                      |                              |                  |                  |                  |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                |                      |                              |                  |                  |                  |
| Inne zobowiązania finansowe                      | 95 474,05           | 95 474,05            |                              |                  |                  |                  |
| Z tytułu dostaw i usług                          | 882 228,18          | 657 426,13           | 159 906,91                   | 10 290,10        | 36 943,25        | 17 661,79        |
| Zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0,00                |                      |                              |                  |                  |                  |
| Zobowiązania wekslowe                            | 0,00                |                      |                              |                  |                  |                  |
| Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 463 716,27          | 463 716,27           |                              |                  |                  |                  |
| Z tytułu wynagrodzeń                             | 468 246,42          | 468 246,42           |                              |                  |                  |                  |
| Inne   | 7 357,22            | 7 357,22             |                              |                  |                  |                  |
| <b>Razem</b>                                     | <b>1 917 022,14</b> | <b>1 692 220,09</b>  | <b>159 906,91</b>            | <b>10 290,10</b> | <b>36 943,25</b> | <b>17 661,79</b> |

**Nota nr 28: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

| Zobowiązania leasingowe płatne w okresie:      | Wartość nominalna minimalnych opłat |                   | Wartość bieżąca minimalnych opłat |                   |
|--|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
|  | BZ 31.12.2019 r.                    | BZ 31.12.2018 r.  | BZ 31.12.2019 r.                  | BZ 31.12.2018 r.  |
| do 1 roku                                      | 95 474,06                           | 82 240,03         | 95 474,06                         | 82 240,03         |
| od 1 roku do 3 lat                             |                                     | 94 882,29         |                                   | 94 882,29         |
| od 3 lat do 5 lat                              |                                     |                   |                                   |                   |
| powyżej 5 lat                                  |                                     |                   |                                   |                   |
| <b>Razem</b>                                   | <b>95 474,06</b>                    | <b>177 122,32</b> | <b>95 474,06</b>                  | <b>177 122,32</b> |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)      |                                     |                   | X                                 | X                 |
| <b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat</b> | <b>95 474,06</b>                    | <b>177 122,32</b> | <b>95 474,06</b>                  | <b>177 122,32</b> |
| zobowiązania krótkoterminowe                   |                                     |                   | 95 474,06                         | 82 240,03         |
| zobowiązania długoterminowe                    |                                     |                   | 0,00                              | 94 882,29         |

Brak szczególnie istotnych warunków umów leasingu finansowego.

**Nota nr 29: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

| Wyszczególnienie   | BZ 31.12.2019 r.    | BZ 31.12.2018 r.    |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Ujemna wartość firmy</b>  |                     |                     |
| <b>Stan na BO:</b>   | <b>0,00</b>         | <b>20 260,95</b>    |
| Zwiększenia, w tym:  | 0,00                | 0,00                |
| -  |                     |                     |
| Zmniejszenia, w tym:   | 0,00                | 20 260,95           |
| umorzenie  | 0,00                | 20 260,95           |
| -  |                     |                     |
| <b>Stan na BZ:</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>   |                     |                     |
| <b>1. Długoterminowe</b>   | <b>811,18</b>       | <b>1 356,40</b>     |
| Srodki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia                            |                     |                     |
| Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości                        |                     |                     |
| Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia  | 811,18              | 1 356,40            |
| Pozostałe  |                     |                     |
| <b>2. Krótkoterminowe</b>  | <b>1 949 393,67</b> | <b>2 322 671,73</b> |
| Srodki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia                            |                     |                     |
| środków trwałych   |                     |                     |
| Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne |                     |                     |
| Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia  | 1 949 393,67        | 2 322 671,73        |
| Pozostałe  |                     |                     |
| <b>RAZEM</b>   | <b>1 950 204,85</b> | <b>2 324 028,13</b> |
| <b>OGÓLEM</b>  | <b>1 950 204,85</b> | <b>2 324 028,13</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

**Nota nr 30: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

| Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)                             | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>                   | <b>30 198 805,58</b>             | <b>30 466 156,13</b>             |
| - sprzedaż reklam   | 3 000 885,50                     | 3 105 881,62                     |
| - sprzedaż prenumerat   | 329 634,56                       | 323 355,59                       |
| - sprzedaż organizacji Konferencji  | 24 802 652,42                    | 23 208 566,87                    |
| - sprzedaż pozostała  | 641 015,23                       | 2 623 479,43                     |
| - sprzedaż barfery  | 1 424 617,87                     | 1 204 872,62                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>                 | <b>418,70</b>                    | <b>0,00</b>                      |
| - ze sprzedaży towarów  | 418,70                           |                                  |
| - ze sprzedaży materiałów   |                                  |                                  |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>260 731,14</b>                | <b>726 184,95</b>                |
| - sprzedaż produktów  |                                  |                                  |
| - sprzedaż usług  | 260 731,14                       | 726 184,95                       |
| - sprzedaż towarów  |                                  |                                  |
| - sprzedaż materiałów   |                                  |                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>30 199 224,28</b>             | <b>30 466 156,13</b>             |

| Struktura terytorialna  | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>              | <b>30 198 805,58</b>             | <b>30 466 156,13</b>             |
| Kraj  | 29 617 582,08                    | 30 048 408,93                    |
| Eksport   | 581 223,50                       | 417 747,20                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:</b>           | <b>418,70</b>                    | <b>0,00</b>                      |
| Kraj  | 418,70                           |                                  |
| Eksport   |                                  |                                  |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>260 731,14</b>                | <b>726 184,95</b>                |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                               | 260 731,14                       | 726 184,95                       |
| Kraj  | 260 731,14                       | 726 184,95                       |
| Eksport   |                                  |                                  |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                            | 0,00                             | 0,00                             |
| Kraj  |                                  |                                  |
| Eksport   |                                  |                                  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>30 199 224,28</b>             | <b>30 466 156,13</b>             |

**Nota nr 31: Koszty według rodzaju**

| Wyszczególnienie   | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Koszty według rodzaju:</b>                                  |                                  |                                  |
| - amortyzacja  | 417 995,80                       | 458 386,01                       |
| - zużycie materiałów i energii                                 | 1 388 158,06                     | 859 358,67                       |
| - usługi obce  | 16 630 107,35                    | 16 785 452,55                    |
| - podatki i opłaty   | 271 937,46                       | 223 154,71                       |
| - wynagrodzenia  | 7 228 378,69                     | 5 814 376,67                     |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne | 926 629,72                       | 601 029,24                       |
| - pozostałe koszty rodzajowe                                   | 3 591 754,94                     | 3 782 513,77                     |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                             | <b>30 454 962,02</b>             | <b>28 524 271,62</b>             |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych   |                                  |                                  |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)   |                                  |                                  |
| Koszty sprzedaży (-)   |                                  |                                  |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                                    |                                  |                                  |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                 | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |

**Nota nr 32: Pozostałe przychody operacyjne**

| Wyszczególnienie   | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b> | <b>1 552,65</b>                  | <b>0,00</b>                      |
| - zysk ze sprzedaży środków trwałych                             | 1 552,65                         | 0,00                             |
| -  |                                  |                                  |
| -  |                                  |                                  |
| <b>II. Dotacje</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>20 374,00</b>                 |
| - Uzyskane dotacje   | 0,00                             | 20 374,00                        |
| -  |                                  |                                  |
| <b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>         | <b>45 410,62</b>                 | <b>0,00</b>                      |
| - Rozwiązane odpisy aktualizujące                                | 45 410,62                        |                                  |
| -  |                                  |                                  |
| <b>IV. Inne przychody operacyjne</b>                             | <b>51 407,06</b>                 | <b>57 407,82</b>                 |
| - Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania                          | 11 538,96                        |                                  |
| - Darowizny  |                                  | 0,00                             |
| - Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności              | 2 000,00                         | 15 290,93                        |
| - Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty                     |                                  |                                  |
| - Różnicy inwentaryzacyjne                                       |                                  |                                  |
| - Odpis wartości firmy   | 0,00                             | 20 260,95                        |
| - Pozostałe  | 37 868,10                        | 21 855,94                        |
| <b>RAZEM</b>   | <b>98 370,33</b>                 | <b>77 781,82</b>                 |

**Nota nr 33: Pozostałe koszty operacyjne**

| Wyszczególnienie   | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b> | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| -  |                                  |                                  |
| -  |                                  |                                  |
| -  |                                  |                                  |
| <b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>            | <b>30 663,13</b>                 | <b>108 374,68</b>                |
| - Odpisy aktualizujące należności                                  | 30 663,13                        | 108 374,68                       |
| -  |                                  |                                  |
| -  |                                  |                                  |
| <b>III. Inne koszty operacyjne</b>                                 | <b>59 498,03</b>                 | <b>17 415,37</b>                 |
| - Darowizny  | 45 900,00                        | 13 230,00                        |
| - Pozostałe koszty operacyjne                                      | 13 475,09                        | 169,87                           |
| - Koszty postępowania spornego                                     | 122,94                           | 4 015,50                         |
| -  |                                  |                                  |
| -  |                                  |                                  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>90 161,16</b>                 | <b>125 790,05</b>                |

**Nota nr 34: Przychody finansowe**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. Dywidendy i udziały w zyskach:</b>                | <b>2 010 000,00</b>              | <b>0,00</b>                      |
| a) od jednostek powiązanych                             | 2 010 000,00                     | 0,00                             |
| - dywidenda PTWP Event Center Sp. z o.o.                | 2 010 000,00                     |                                  |
| b) od jednostek pozostałych                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>II. Odsetki:</b>                                     | <b>122 548,49</b>                | <b>210 994,30</b>                |
| - odsetki bankowe                                       | 14 681,15                        | 6 385,84                         |
| - naliczone od lokat, pożyczek                          | 798,90                           | 2 863,26                         |
| - od jednostek powiązanych z tyt. pożyczki zapłacone    | 6 147,95                         | 9 868,49                         |
| - od jednostek powiązanych z tyt. pożyczki naliczone    | 100 920,49                       | 191 876,71                       |
| <b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:</b> | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                   |                                  |                                  |
| <b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |

|                                 |                     |                   |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| V. Inne:                        | 24 607,50           | 460,87            |
| - pozostałe przychody finansowe | 1 235,00            | 460,87            |
| z tyt.Luxmed                    | 23 372,50           |                   |
| <b>RAZEM</b>                    | <b>2 157 155,99</b> | <b>211 455,17</b> |

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.**

| Wyszczególnienie                       | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem             |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                   |
| Dłużne instrumenty finansowe           |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 6 147,95          | 0,00  | 100 920,49          |                     | 107 068,44        |
| Pozostałe aktywa                       | 14 681,15         | 798,90  | 0,00                |                     | 15 480,05         |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>20 829,10</b>  | <b>798,90</b>                                 | <b>100 920,49</b>   | <b>0,00</b>         | <b>122 548,49</b> |

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.**

| Wyszczególnienie                       | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem             |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                   |
| Dłużne instrumenty finansowe           |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 9 868,49          | 1 586,24                                      | 191 876,71          |                     | 203 331,44        |
| Pozostałe aktywa                       | 6 385,84          | 1 277,02                                      | 0,00                |                     | 7 662,86          |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>16 254,33</b>  | <b>2 863,26</b>                               | <b>191 876,71</b>   | <b>0,00</b>         | <b>210 994,30</b> |

**Nota nr 35: Koszty finansowe**

| Wyszczególnienie   | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. Odsetki</b>  | <b>3 196,66</b>                  | <b>6 978,14</b>                  |
| Odsetki budżetowe  | 0,00                             | 0,00                             |
| Odsetki od zobowiązań                                      | 96,57                            | 64,66                            |
| Odsetki od kredytów i pożyczek, rat leasingowych           | 3 100,09                         | 6 913,48                         |
| <i>w tym dla jednostek powiązanych</i>                     |                                  |                                  |
| <b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>    | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| <i>w tym w jednostkach powiązanych</i>                     |                                  |                                  |
| <b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>      | <b>3 556 530,03</b>              | <b>545 982,00</b>                |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów Publikator Sp. z o.o. | 3 556 530,03                     | 495 982,00                       |
| Odpis aktualizujący pożyczkę udzieloną CKL SA              | 0,00                             | 50 000,00                        |
| <b>IV. Inne</b>  | <b>13 087,59</b>                 | <b>70 600,78</b>                 |
| Ujemne różnice kursowe                                     | 8 155,71                         | 2 000,78                         |
| Inne koszty finansowe                                      | 4 931,88                         | 68 600,00                        |
| <b>RAZEM</b>   | <b>3 572 814,28</b>              | <b>623 560,92</b>                |

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.**

| Wyszczególnienie                                 | Odsetki zapłacone | Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem           |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe pasywa                                 | 3 196,66          |   |                     |                     | 3 196,66        |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>3 196,66</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>3 196,66</b> |

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.**

| Wyszczególnienie                                 | Odsetki zapłacone | Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem           |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe pasywa                                 | 6 978,14          |   |                     |                     | 6 978,14        |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>6 978,14</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>6 978,14</b> |

**Nota nr 36: Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | w tym działalność<br>kapitałowa | w tym działalność<br>pozostała | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Wynik finansowy brutto</b>   |                                  |                                 |                                |                                  |
| <b>Przychody zwolnione z opodatkowania</b>  |                                  |                                 |                                |                                  |
| 1. Dwidenda PTWP Event Center Sp. z o.o.  | 2 010 000,00                     | 2 010 000,00                    |                                |                                  |
| 2. Opłaty LuxMed  | 24 607,50                        |                                 | 24 607,50                      |                                  |
|   | 0,00                             |                                 |                                |                                  |
|   | 0,00                             |                                 |                                |                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>2 034 607,50</b>              | <b>2 010 000,00</b>             | <b>24 607,50</b>               | <b>0,00</b>                      |
| <b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>   |                                  |                                 |                                |                                  |
| 1. Odsetki bankowe od lokaty naliczone 2019r  | 798,90                           |                                 | 798,90                         | 1 277,02                         |
| 2. Odpis wartości firmy   | 0,00                             |                                 | 0,00                           | 20 260,95                        |
| 3. Naliczone odsetki od pożyczki  | 100 920,49                       |                                 | 100 920,49                     | 191 876,71                       |
| 4. Rozwiązane odpisy aktualizujące należności   | 60 701,55                        |                                 | 60 701,55                      | 15 290,93                        |
| <b>Razem</b>  | <b>162 420,94</b>                | <b>0,00</b>                     | <b>162 420,94</b>              | <b>228 705,61</b>                |
| <b>Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych</b> |                                  |                                 |                                |                                  |
| 1. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek Event Center naliczone w 2018 r wpłacone w 2019 r               | 191 876,71                       |                                 | 191 876,71                     | 204 491,78                       |
| 2. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek naliczone w 2018 r wpłacone w 2019 r                            | 1 277,02                         |                                 | 1 277,02                       | 1 052,04                         |
| 3. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek naliczone w 2018 r wpłacone w 2019 r                            | 0,00                             |                                 | 0,00                           | 7 618,62                         |
| 4.  | 0,00                             |                                 |                                |                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>193 153,73</b>                | <b>0,00</b>                     | <b>193 153,73</b>              | <b>213 162,44</b>                |
| <b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>  |                                  |                                 |                                |                                  |
| 1. Usługi obce, materiały nkup  | 41 974,68                        |                                 | 41 974,68                      | 0,00                             |
| 2. Odsetki budżetowe  | 0,00                             |                                 | 0,00                           | 0,00                             |
| 3. Odpisy aktualizujące należności  | 0,00                             |                                 | 0,00                           | 158 374,68                       |
| 4. Koszty reprezentacji i reklamy   | 90 716,63                        |                                 | 90 716,63                      | 55 338,69                        |
| 5. Koszty postępowania spornego od zobowiązań   | 4 931,88                         |                                 | 4 931,88                       | 10 600,00                        |
| 6. Ubezpieczenie samochodu pow.20tys.euro   | 5 427,88                         |                                 | 5 427,88                       | 6 954,06                         |
| 7. Naliczenie składek Pfron   | 154 294,76                       |                                 | 154 294,76                     | 115 588,00                       |
| 8. Darowizna nkup odliczana od podatku  | 45 900,00                        |                                 | 45 900,00                      | 13 230,00                        |
| 9. Pozostałe odpisy aktualizujące   | 0,00                             |                                 |                                | 495 982,00                       |
| 10. Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu                               | 13 439,19                        |                                 | 13 439,19                      | 58 000,00                        |
| 11. Składki członkowskie  | 4 800,00                         |                                 | 4 800,00                       | 4 620,00                         |
| 12.   | 0,00                             |                                 |                                |                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>361 485,02</b>                | <b>0,00</b>                     | <b>361 485,02</b>              | <b>918 687,43</b>                |
| <b>Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>                                |                                  |                                 |                                |                                  |
| 1. Umowy zlecenia nie wypłacone   | 198 215,50                       |                                 | 198 215,50                     | 165 474,00                       |
| 2. Narzut składek Zus niezapłacone  | 141 426,45                       |                                 | 141 426,45                     | 106 101,31                       |
| 3. Nierozliczone koszty delegacji służbowych  | 4 987,22                         |                                 | 4 987,22                       | 6 111,49                         |
| 4. Rezerwa na świadczenia urlopowe  | 5 658,30                         |                                 | 5 658,30                       | 178 146,75                       |
| 5. Pozostałe odpisy aktualizujące   | 3 556 530,03                     | 3 556 530,03                    |                                |                                  |

|   |   |                     |                     |                   |                   |
|---|---|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 6.  | Odпис aktualizujące należności, pożyczki                                    | 30 663,13           |                     | 30 663,13         |                   |
| 7.  | Amortyzacja bilansowa leasing   | 90 910,08           |                     | 90 910,08         | 90 910,08         |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   | <b>Razem</b>  | <b>4 028 390,71</b> | <b>3 556 530,03</b> | <b>471 860,68</b> | <b>546 743,63</b> |
| <b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b> |   |                     |                     |                   |                   |
| 1.  | Umowy zlecenia z poprzedniego roku wypłacone                                | 165 474,00          |                     | 165 474,00        | 155 281,00        |
| 2.  | Narzut składek Zus zarachowanych w poprzednim roku zapłaconych w danym roku | 106 101,31          |                     | 106 101,31        | 84 848,84         |
| 3.  | Koszty delegacji służbowych zarachowane wypłacone w danym roku              | 6 111,49            |                     | 6 111,49          | 3 815,34          |
| 4.  | Odпис wartości firmy CKL SA sprzedaż  | 493 982,00          | 493 982,00          |                   |                   |
| 5.  | Zapłacone raty leasingowe   | 79 139,99           |                     | 79 139,99         | 75 918,34         |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   | <b>Razem</b>  | <b>850 808,79</b>   | <b>493 982,00</b>   | <b>356 826,79</b> | <b>319 863,52</b> |
| <b>Strata z lat ubiegłych</b>   |   |                     |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   | <b>Razem</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>   |   |                     |                     |                   |                   |
|   | Darowizny organizacji pożytku publicznego                                   | -45 500,00          |                     | -45 500,00        | -13 230,00        |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   |                   |
|   | <b>Razem</b>  | <b>-45 500,00</b>   | <b>0,00</b>         | <b>-45 500,00</b> | <b>-13 230,00</b> |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>  |   |                     |                     |                   |                   |
|   |   | 320 487,37          | -493 982,00         | 320 487,37        | 2 598 564,90      |
|   | Stawka podatku dochodowego od osób prawnych                                 |                     | 0,19                | 0,19              | 0,19              |
|   | <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>60 893,00</b>    | <b>0,00</b>         | <b>60 893,00</b>  | <b>493 727,00</b> |
| <b>Podatek odroczony i inne, w tym:</b>   |   |                     |                     |                   |                   |
|   | Przypis podatkowy   | 61 423,00           | 0,00                | 61 423,00         | -152 239,00       |
|   | Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego                                  | 78 795,00           |                     | 78 795,00         | -142 239,00       |
|   | Zmiana rezerwy na podatek odroczony   | -17 372,00          |                     | -17 372,00        | -10 000,00        |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY W RZIS</b>   |   |                     |                     |                   |                   |
|   |   | 122 316,00          |                     |                   | 341 488,00        |
| <b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:</b>  |   |                     |                     |                   |                   |
|   |   | 0,00                |                     |                   | 0,00              |
| <b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:</b>  |   |                     |                     |                   |                   |
| 1.  | Podatek odroczony   | 0,00                | 0,00                |                   |                   |
| 2.  |   |                     |                     |                   |                   |
| 3.  |   |                     |                     |                   |                   |

**Nota nr 37: Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych**

| Wyszczególnienie |  | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1.</b>        | <b>Amortyzacja</b>   | <b>417 995,80</b>                | <b>458 386,01</b>                |
|                  | amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych  | 6 878,12                         | 9 469,15                         |
|                  | amortyzacja środków trwałych   | 411 117,68                       | 448 916,86                       |
| <b>2.</b>        | <b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>   | <b>-2 128 649,50</b>             | <b>-202 803,79</b>               |
|                  | odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek  |                                  |                                  |
|                  | odsetki zapłacone od kredytów, leasing   | -3 100,09                        | -6 913,48                        |
|                  | odsetki otrzymane  | 20 829,10                        | 17 840,56                        |
|                  | odsetki od dłużnych papierów wartościowych   |                                  |                                  |
|                  | odsetki zapłacone od długoterminowych należności   |                                  |                                  |
|                  | dywidendy otrzymane  | 2 010 000,00                     |                                  |
|                  | odsetki naliczone od udzielonych pożyczek  | 100 920,49                       | 191 876,71                       |
|                  | odsetki naliczone od kredytów i pożyczek   | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>3.</b>        | <b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>  | <b>3 552 977,38</b>              | <b>0,00</b>                      |
|                  | przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych   | -3 552,65                        |                                  |
|                  | wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych  |                                  |                                  |
|                  | przychody ze sprzedaży środków trwałych  |                                  |                                  |
|                  | wartość netto sprzedanych środków trwałych   |                                  |                                  |
|                  | wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych  |                                  |                                  |
|                  | aktualizacja wartości aktywów trwałych   |                                  |                                  |
|                  | aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych  | 3 556 530,03                     |                                  |
| <b>4.</b>        | <b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>-11 713,70</b>                | <b>168 146,75</b>                |
|                  | zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu   | -11 713,70                       | 168 146,75                       |
|                  |  |                                  |                                  |
| <b>5.</b>        | <b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>  | <b>-58 259,71</b>                | <b>0,00</b>                      |
|                  | zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu  | -58 259,71                       |                                  |
|                  | przesunięcia do/ze środków trwałych  |                                  |                                  |
| <b>6.</b>        | <b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>860 984,08</b>                | <b>-1 337 870,44</b>             |
|                  | zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu   | 860 984,08                       | -1 337 870,44                    |
|                  | zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu  |                                  |                                  |
|                  | korekta o dopłaty do kapitału  |                                  |                                  |
|                  | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych                                      |                                  |                                  |
|                  | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych  |                                  |                                  |
|                  | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych   |                                  |                                  |
| <b>7.</b>        | <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b> | <b>-275 743,46</b>               | <b>1 053 349,78</b>              |
|                  | zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu   | 741 490,56                       | 1 053 349,78                     |
|                  | zobowiązania inwestycyjne  | -1 004 000,00                    |                                  |
|                  | zobowiązania z tyt. leasingów  | -13 234,02                       |                                  |
|                  | korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy   |                                  |                                  |
|                  | korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                                     |                                  |                                  |
|                  | korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych   |                                  |                                  |
| <b>8.</b>        | <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>                                     | <b>-372 114,92</b>               | <b>633 304,83</b>                |
|                  | zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów   | 78 795,00                        | -142 239,00                      |
|                  | zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów  | -77 086,64                       | -263 459,52                      |
|                  | zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych  | -373 823,28                      | 1 039 003,35                     |
| <b>9.</b>        | <b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>603 982,00</b>                |
|                  | likwidacja środków trwałych  | 0,00                             |                                  |
|                  | odpis udziały Publikator Sp. z o.o.  | 0,00                             | 50 000,00                        |
|                  | odpis udziały CKL S.A.   | 0,00                             | 495 982,00                       |
|                  | pozostałe odpisy   | 0,00                             | 58 000,00                        |

**INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE**

*Nota nr 38: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki*  
ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI**

*Nota nr 39: Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanyymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki*

- 1) Z jednostkami powiązanyymi  
WSZYSTKIE TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH RYNKOWYCH
- 2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej  
ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO
- 3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej  
ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO
- 4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osobą, o której mowa w pkt 2 i 3  
ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO
- 5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki  
ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU**

*Nota nr 40: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe*

| Grupy zawodowe |                           | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|----------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1              | Pracownicy produkcyjni    |                                  |                                  |
| 2              | Pracownicy nieprodukcyjni | 115,44                           | 99,22                            |
| <b>Razem</b>   |                           | <b>115,44</b>                    | <b>99,22</b>                     |

*Nota nr 41: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.*

| Wyszczególnienie              |  | Organy zarządzające | Organy administrujące | Organy nadzorujące | Razem      |
|-------------------------------|--|---------------------|-----------------------|--------------------|------------|
| 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |  |                     |                       |                    |            |
| 1                             | wynagrodzenia  | 126 000,00          |                       | 205 800,00         | 331 800,00 |
| 2                             | wynagrodzenia z zysku  |                     |                       |                    | 0,00       |
| 3                             | emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów |                     |                       |                    | 0,00       |
| 4                             | zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur                         |                     |                       |                    | 0,00       |
| <b>Razem</b>                  |  | <b>126 000,00</b>   | <b>0,00</b>           | <b>205 800,00</b>  |            |
| 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. |  |                     |                       |                    |            |
| 1                             | wynagrodzenia  | 126 000,00          |                       |                    | 126 000,00 |
| 2                             | wynagrodzenia z zysku  |                     |                       |                    | 0,00       |
| 3                             | emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów |                     |                       |                    | 0,00       |
| 4                             | zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur                         |                     |                       |                    | 0,00       |
| <b>Razem</b>                  |  | <b>126 000,00</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>        |            |

**POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ HANDLOWĄ**

*Nota nr 42: Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów*

| Wyszczególnienie                               |   | stan na dzień<br>31.12.2018 r. | zwiększenia w okresie | spłaty | umorzenie | stan na dzień<br>31.12.2019 r. |
|--|---|--------------------------------|-----------------------|--------|-----------|--------------------------------|
| <b>Zaliczki</b>                                |   |                                |                       |        |           |                                |
|  | udzielone członkom organów zarządzających   | 0,00                           | 0,00                  | 0,00   | 0,00      | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów administrujących |                                |                       |        |           | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów nadzorujących    |                                |                       |        |           | 0,00                           |
| <b>Kredyty</b>                                 |   |                                |                       |        |           |                                |
|  | udzielone członkom organów zarządzających   | 0,00                           | 0,00                  | 0,00   | 0,00      | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów administrujących |                                |                       |        |           | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów nadzorujących    |                                |                       |        |           | 0,00                           |
| <b>Pożyczki</b>                                |   |                                |                       |        |           |                                |
|  | udzielone członkom organów zarządzających   | 0,00                           | 0,00                  | 0,00   | 0,00      | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów administrujących |                                | 0,00                  | 0,00   |           | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów nadzorujących    |                                |                       |        |           | 0,00                           |
| <b>Inne świadczenia o podobnym charakterze</b> |   |                                |                       |        |           |                                |
|  | udzielone członkom organów zarządzających   | 0,00                           | 0,00                  | 0,00   | 0,00      | 0,00                           |
|  | udzielone członkom organów administrujących |                                |                       |        |           | 0,00                           |

|   |             |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| udzielone członkom organów nadzorujących                        |             |             |             |             | 0,00        |
| Zaciągnięte zobowiązania tytułem gwarancji i poręczeń w imieniu | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| członków organów zarządzających                                 |             |             |             |             | 0,00        |
| członków organów administrujących                               |             |             |             |             | 0,00        |
| członków organów nadzorujących                                  |             |             |             |             | 0,00        |
| <b>Razem</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Główne warunki, na jakich zostały udzielone powyższe świadczenia:**

| Lp. | Rodzaj świadczenia | oprocentowanie | termin spłaty | zabezpieczenia |
|-----|--------------------|----------------|---------------|----------------|
| 1   |                    |                |               |                |

**WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA**

**Nota nr 43: Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| 1 Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 16 800,00                        | 15 000,00                        |
| 2 Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego     | 10 900,00                        | 10 000,00                        |
| 3 Usługi doradztwa podatkowego                          |                                  | 12 775,00                        |
| 4 Pozostałe usługi                                      |                                  |                                  |
| <b>Razem</b>  | <b>27 700,00</b>                 | <b>37 775,00</b>                 |

**Nota nr 44: Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**

W związku z ogłoszeniem na terenie Polskiej stanu epidemii koronawirusa Covid-19 w 2020 r., istnieje ryzyko negatywnego wpływu na przyszłe wyniki finansowe Spółki. Strata za pierwszy kwartał 2020 r wyniosła 802.867,62zł. Szerzej opisano wpływ epidemii Covid-19 na działalność Spółki w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za 2019 rok.

**INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym

**Nota nr 45: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**

| Wyszczególnienie   | Należności            |  | Zobowiązania |  | Przychody                              |  | Koszty       |  |
|--|-----------------------|--|--------------|--|--|--|--------------|--|
|  | stan na 31.12.2019 r. |  |              |  | za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |  |              |  |
| 1 PTWP-OnLine Sp. z o.o.                                   | 0,00                  |  | 123 420,17   |  | 12 156,70                              |  | 1 265 326,66 |  |
| 2 PTWP-OnLine Sp. z o.o. - ubezpieczenie                   |                       |  |              |  | 1 000,00                               |  |              |  |
| 3 PTWP-OnLine Sp. z o.o. - z tyt. nabycia udziałów         |                       |  | 1 487 680,00 |  |  |  |              |  |
| 4 Centrum Kreowania Liderów S.A.                           |                       |  |              |  |  |  | 12 000,00    |  |
| 5 Publikator Sp. z o.o.                                    | 2 411,10              |  | 165 611,99   |  | 81 311,71                              |  | 712 790,74   |  |
| 6 Publikator Sp. z o.o. - pożyczka, ubezpieczenie, odsetki | 300 000,00            |  |              |  | 6 147,95                               |  |              |  |
| 7 PTWP-Event Center Sp. z o.o.                             | 138 449,99            |  | 7 109,57     |  | 167 262,73                             |  | 1 516 305,51 |  |
| 8 PTWP-Event Center Sp. z o.o. pożyczka, odsetki           | 1 600 000,00          |  |              |  | 100 920,49                             |  |              |  |
| 9 PTWP-OnLine Sp. z o.o.-ubezpieczenie                     |                       |  |              |  | 900,00                                 |  |              |  |
| 10 Centrum Kreowania Liderów S.A.- pożyczka, ubezpieczenie |                       |  |              |  | 100,00                                 |  |              |  |

**Nota nr 46: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne**

Nazwa spółki: POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

Siedziba: 40-163 KATOWICE, PLAC SŁAWIKA I ANTALLA 1

Miejsce publikacji sprawozdania: New Connect

**DODATKOWE INFORMACJE**

**Nota nr 48: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**  
NIE WYSTĘPUJĄ NIEPEWNOŚCI CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.

**Nota nr 49: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki**  
NIE WYSTĄPIŁY INNE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPLYW NA OCENĘ SYTUACJI FINANSOWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY.

**Nota nr 50: Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny**  
Według stanu na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiadała pozycji wycenianych w walutach obcych.

**Nota nr 51: Charakterystyka instrumentów finansowych**

| Wyszczególnienie                                | Charakterystyka (ilość)   | Wartość bilansowa   | Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne   |
|---|---|---|--|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: |   |   |  |
| - udziały i akcje                               | brak  |   |  |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży          | udziały i akcje   | 11.564.936,40   | instrumenty kapitałowe, z którymi nie są związane określone przepływy pieniężne  |
| Pożyczki udzielone i należności własne          | pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 30.12.16<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 01.02.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 03.02.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 17.02.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 22.02.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 06.03.17<br>pożyczka Publikator Sp. z o.o. z 27.06.19 | 481.920,49 zł<br>212.000,00 zł<br>159.000,00 zł<br>318.000,00 zł<br>318.000,00 zł<br>212.000,00 zł<br>300.000,00 zł | nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nał.gt.termin spl.do 31.03.2020r 4% w skali roku |

|   |      |  |  |
|---|------|--|--|
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |      |  |  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | brak |  |  |
| - instrumenty pochodne                                | brak |  |  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym               |      |  |  |
| - kredyty   | brak |  |  |
| - pożyczki  | brak |  |  |
| - zobowiązania wekslowe                               | brak |  |  |
|   |      |  |  |

**Nota nr 52: Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**  
nie było zmian

**Nota nr 53: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka stopy procentowej, ponieważ udzielone pożyczki oprocentowane są według stałej stopy procentowej.

**Nota nr 54: Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

**Nota nr 55: Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2019 r. -     | 01.01.2018 r. -   |
|---|---------------------|-------------------|
|   | 31.12.2019 r.       | 31.12.2018 r.     |
| <b>Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny |                     |                   |
| Pożyczki udzielone i należności własne  |                     |                   |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |                     |                   |
| <b>Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości</b>  | <b>3 556 530,03</b> | <b>499 982,00</b> |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny |                     |                   |
| Pożyczki udzielone i należności własne  | 0,00                | 50 000,00         |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |                     |                   |

Miejscowość: Katowice  
30 lipca 2020 r

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
POLSKIEGO TOWARZYSTWA WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2019 – 31.12.2019**

### **PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Jednostka dominująca - Firma: | Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna          |
| Siedziba:                     | Katowice  |
| Adres:                        | Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice                                 |
| Telefon:                      | (+48 32) 20-91-303  |
| Faks:                         | (+48 32) 20-91-303  |
| Strona internetowa:           | <a href="http://www.ptwp.pl">www.ptwp.pl</a>                              |
| NIP:                          | 954-21-99-882   |
| Regon:                        | 273754180   |
| KRS:                          | 0000316388  |
| Sąd rejestrowy:               | Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS |

#### **Struktura organizacyjna:**

Władzami Spółki zgodnie ze statutem są:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

Zarząd sprawowany jest przez Prezesa – Wojciecha Kuśpika oraz członków zarządu: Pana Tomasza Ruszkowskiego i Panią Renatę Nieradzik

Skład Rady Nadzorczej spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. ma następujący skład:

| <b>Imię i nazwisko członka<br/>Rady Nadzorczej</b> | <b>początek kadencji</b> | <b>koniec kadencji</b> |
|--|--------------------------|------------------------|
| Piotr Szczeszek - Przewodniczący                   | 27 czerwca 2019          | 27 czerwca 2022        |
| Andrzej Głowacki                                   | 27 czerwca 2019          | 27 czerwca 2022        |
| Piotr Góralewski                                   | 27 marca 2018            | 27 marca 2021          |
| Jacek Grzywacz                                     | 27 czerwca 2019          | 27 czerwca 2022        |
| Krzysztof Inglot                                   | 27 marca 2018            | 27 marca 2021          |

#### **Podstawa prawna**

PTWP S.A. zostało utworzone na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności Kodeksu spółek handlowych.

### **Sąd Rejestrowy**

Postanowienie o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną zostało wydane dnia 13 listopada 2008 r. przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców KRS z numerem 0000316388.

### **Czasu trwania Spółki**

Czas trwania PTWP S.A. jest nieograniczony.

### **Krótki opis historii Spółki i jej Grupy Kapitałowej**

PTWP S.A. jest obecne w branży wydawniczej od 1995 roku. Od początku działalności model biznesowy spółki łączy wydawanie magazynów prasowych i innych branżowych i specjalistycznych publikacji z organizowaniem wydarzeń – kongresów, konferencji, seminariów. Tym samym PTWP S.A. integruje rozwiązania z dziedziny informacji i wiedzy, kierując je przede wszystkim do szeroko definiowanego odbiorcy biznesowego.

Najdłużej wydawanym periodykiem jest Magazyn Gospodarczy „Nowy Przemysł” – ukazuje się od 22 lat w nakładzie 10 tys. egzemplarzy. Adresatami są menedżerowie firm przemysłowych.

Wydawany także przez PTWP S.A. dwumiesięcznik „Rynek Zdrowia” (na rynku od stycznia 2005 roku, nakład 10 tys. egzemplarzy) to opiniotwórcze pismo, którego czytelnikami są osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie systemu i zarządzający placówkami służby zdrowia w Polsce.

W roku 2007 portfolio wydawnicze PTWP S.A. zasililo czasopismo „Rynek Spożywczy”, o nakładzie 10 tys. egzemplarzy, dedykowane sektorowi rolno-spożycwemu.

Rozwój tzw. nowych mediów sprawił, że w 2008 roku podjęto decyzję o wydzieleniu ze struktur PTWP S.A. tej części działalności, w formule spółki zależnej PTWP-Online sp. z o.o.

W ostatniej dekadzie PTWP S.A. stopniowo poszerzała swoją działalność o produkty dedykowane kolejnym rozwijającym się branżom (handel, rynek nieruchomości, wzornictwo, rynek pracy), wykorzystując przy tym doświadczenie wyniesione z wydawania Nowego Przemysłu i wyrosłego na jego bazie portalu gospodarczego WNP.PL.

Pismo „Farmer”, zakupione przez PTWP S.A. w listopadzie 2010 roku wraz z serwisami internetowymi farmer.pl oraz giełdrolna.pl., jest obecnie wiceliderem rynku prasy rolniczej w Polsce.

Od 5 listopada 2013 r. Emitent posiadał 100% udziałów w spółkach Publikator Sp. z o.o. (aktualnie spółka jest w likwidacji) i Publikator.pl Sp. z o.o. (w przypadku spółki Publikator.pl – do czasu zakończenia jej działalności tj., do dnia 30 sierpnia 2019 r.) –wydawców tytułów prasowych i serwisów internetowych w kategorii „wnętrza i budownictwo”.

Reasumując – wg stanu na 31.12.2019 roku PTWP S.A. jest wydawcą magazynów Nowy Przemysł, Rynek Zdrowia i Farmer, a ponadto czasopism Rynek Spożywczy i Property Magazine.

Ponadto PTWP S.A. organizuje co roku około 50 spotkań biznesowych i konferencji. Najbardziej znane i prestiżowe z nich to m.in. Europejski Kongres Gospodarczy, 4Design Days, Property Forum, Kongres Wyzwań Zdrowotnych (Health Challenges Congress).

W połowie 2016 roku, w wyniku przetargu zorganizowanego przez Miasto Katowice PTWP Event Center – spółka zależna PTWP S.A. - przejęła funkcję operatora Międzynarodowego Centrum Kongresowego w

Katowicach (MCK); zarządza też Halą Widowiskowo-Sportową Spodek. Umowa z miastem obejmuje okres 15 lat.

W MCK i Spodku organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym – kongresy i targi, wystawy i widowiska.

### **Przedmiot działalności**

PTWP S.A. działa na rynku od 1995 roku (wcześniej jako spółka cywilna i spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 2008 r. jako spółka akcyjna). Spółka specjalizuje się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki, obejmujących wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, a także organizację kongresów, konferencji i innych wydarzeń specjalnych.

Swoją aktywność PTWP S.A. realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów)
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych (Spółka zależna PTWP-Online Sp. z o.o.)
- zarządzanie obiektami Międzynarodowe Centrum Kongresowe / Spodek Katowice (Spółka zależna PTWP Event Center Sp. z o.o.).

Zgodnie z obecnie obserwowanymi na rynku trendami, klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Działalność mediów biznesowych o szerokim spektrum, w tym dzienników, miesięczników oraz portali internetowych, nie zaspokaja w pełni ich potrzeb. Na rynku coraz silniejszą pozycję zyskują specjalistyczne portale internetowe, wspomagane przez drukowane wydawnictwa specjalistyczne.

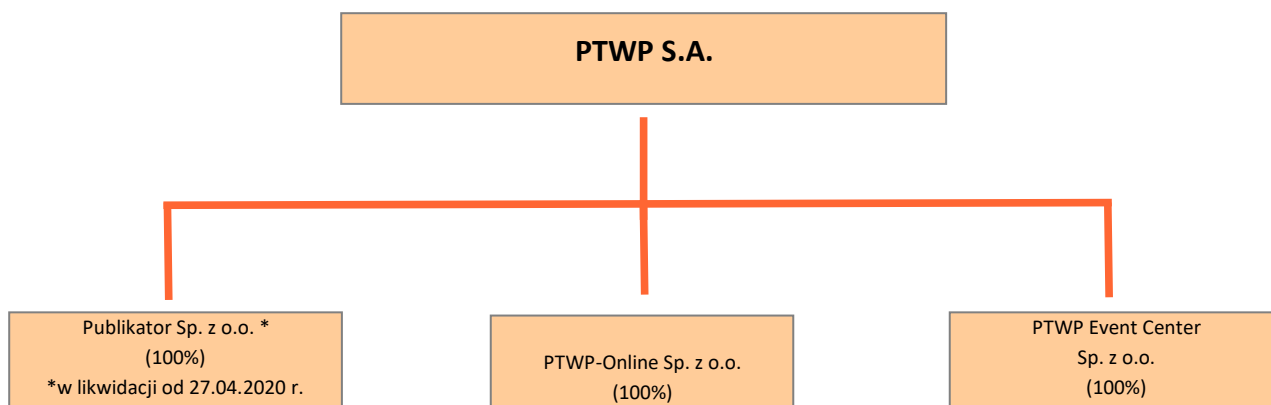
PTWP jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł oraz magazynu Rynek Zdrowia, miesięcznika Farmer, czasopisma Rynek Spożywczy oraz Property Magazyn.

Każdego roku w imprezach i szkoleniach organizowanych przez PTWP S.A. bierze udział kilkadziesiąt tysięcy osób. Specjalizujemy się w organizacji kongresów i dużych imprez branżowych gromadzących przedstawicieli biznesu, najwyższych władz państwowych i samorządowych oraz liderów opinii.

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

### **Grupa Kapitałowa**

Powiązania kapitałowe PTWP S.A. wg stanu na dzień 31.12.2019 r.:



Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 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.

W trakcie roku obrotowego 2019 w skład Grupy kapitałowej PTWP S.A. wchodziły również spółki:

- Centrum Kreowania Liderów S.A., w której PTWP S.A. posiadało 49,18 % - w wyniku dokonania w dniu 19 lipca 2019 r. transakcji zbycia wszystkich posiadanych dotychczas akcji Centrum Kreowania Liderów S.A., PTWP S.A. nie posiada akcji ww. spółki oraz nie jest spółką dominującą wobec ww. spółki;

Publikator.pl sp. z o.o. w likwidacji, w której PTWP S.A. posiadało 100 % głosów - w dniu 30 sierpnia 2019 r., w związku z zakończeniem likwidacji, ww. Spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

#### **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 31 grudnia 2019 r.: 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, gielदारolna.pl. Zasadniczą działalnością spółki jest działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

#### **Do dnia 19 lipca 2019 r. do Grupy Kapitałowej należała również spółka Centrum Kreowania Liderów S.A.\*\***

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

REGON: 011205133

NIP: 5291006428

KRS: 0000183951

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów wynosił: 49,18%.

Przedmiot działalności: spółka była organizatorem szkoleń biznesowych dla kadry zarządzającej i kierowniczej oraz pracowników przedsiębiorstw, organizacji i administracji.

\*Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu PTWP S.A. nie posiada już żadnych akcji w ww. spółce oraz nie jest spółką dominującą wobec ww. spółki.

**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 SA w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawane jest kilkanaście czasopism o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

\*w dniu 27 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ww. spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

**Do dnia 30 sierpnia 2019 r. do Grupy Kapitałowej należała również spółka Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji\***

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

REGON: 200656757

NIP: 9662081723

KRS: 0000400721

Udział PTWP SA w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów wynosił: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadziła działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawanych jest kilka portali o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

\*w dniu 30 sierpnia 2019 r. w związku z zakończeniem likwidacji, ww. spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**PTWP EVENT CENTER Sp. z o.o.**

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

REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

Udział PTWP SA 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”.

W dniu 4 lutego 2016 r. została podpisana umowa koncesyjna na okres 15 lat, natomiast weszła w życie w dniu 2 maja 2016 r.

#### ***Opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym***

W ramach całej Grupy Kapitałowej PTWP przeprowadzono szereg zmian wewnętrznych mających na celu lepszą organizację, poprawę efektywności, redukcję kosztów, a także przygotowanie spółek do ekspansji rynkowej.

Akcjonariat PTWP S.A. na dzień 31.12.2019 r.:

| <b>Akcjonariusz</b>     | <b>Liczba akcji</b> | <b>Wartość nominalna</b> | <b>Udział w kapitale zakładowym</b> |
|-------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Wojciech Kuśpik         | 919 206             | 459 603,00 zł            | 62,45%                              |
| DGA S.A.                | 128 000             | 64 000,00 zł             | 8,70%                               |
| Fundusze Rockbridge*    | 296 439             | 148 219,50 zł            | 20,14%                              |
| Akcje Własne            | 800                 | 400,00 zł                | 0,05%                               |
| Pozostali (poniżej 5%)* | 127 391             | 63 695,50 zł             | 8,66%                               |
| <b>łącznie</b>          | <b>1 471 836</b>    | <b>735 918 zł</b>        | <b>100,00%</b>                      |

\* na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania doszło do zmiany w strukturze akcjonariatu, w związku z przeprowadzoną przez Fundusze Rockbrige transakcją zbycia akcji i aktualnie ww. Fundusze posiadają 294 289 akcji o wartości nominalnej 147 144,50 zł, które stanowią 19,9947 % udziału w ogólnej liczbie głosów; pozostali akcjonariusze (poniżej 5%) posiadają według stanu na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania 129 541 o wartości 64 770,50 zł, które stanowią 8,8013 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

#### **OCENA UZYSKANYCH EFEKTÓW**

W roku 2019 Spółka PTWP S.A. konsekwentnie rozwijała dotychczasową działalność.

Magazyny: Nowy Przemysł, Rynek Zdrowia wydawane są w formie dwumiesięcznika, Rynek Spożywczy jako kwartalnik, Farmer jako miesięcznik.

W roku 2019 zrealizowano ponad 40 udanych projektów konferencyjnych i kongresowych, m.in. Regionalne Konferencje Farmera, Forum Rynku Zdrowia, Regionalne Property Forum, Forum Rynku Spożywczego i Handlu, Wschodni Kongres Gospodarczy w Białymstoku oraz największy w tym portfolio Europejski Kongres Gospodarczy.

Takie projekty jak: 4 Design Days (4DD), Health Challenges Congress – Kongres Wyzwań Zdrowotnych – wykorzystujące nową, pojemną formułę kongresowo-targową przyniosły szczególny, spektakularny sukces frekwencyjny i przychodowy.

Po raz jedenasty PTWP S.A. zorganizowało Europejski Kongres Gospodarczy, jedną z największych tego typu imprez w Europie. Kongres uznano za wielki sukces - jego bilans to 12,5 tys. gości, duże zainteresowanie mediów, udział wybitnych osobistości. PTWP S.A. potwierdziło raz jeszcze swoją pozycję największego i najsprawniejszego organizatora konferencji w Polsce.

PTWP S.A. poprzez swoją spółkę zależną PTWP-Online Sp. z o.o. (100% udziałów) konsekwentnie rozwija działalność internetową.

W istotny sposób zasoby spółki były zaangażowane w proces realizacji projektu MCK/Spodek (poprzez spółkę zależną PTWP Event Center).

Rok 2019 był trzecim pełnym okresem zarządzania obiektami i działania w nowej strukturze. W obiektach zrealizowano pół tysiąca różnego rodzaju wydarzeń, w których uczestniczył milion widzów i gości.

W trakcie roku 2019 udało się zoptymalizować kalendarz wydarzeń i stworzyć nowe usługi z myślą o klientach (organizatorach wydarzeń).

## AKTUALNY STAN MAJĄTKOWY, SYTUACJA FINANSOWA I DOCHODOWA

### Wyniki finansowe

Zestawienie podstawowych skonsolidowanych wielkości osiągniętych przez PTWP S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie                         | 01.01.2018-<br>31.12.2018 (tys.<br>zł) | 01.01.2019-<br>31.12.2019 (tys.<br>zł) |
|--|--|--|
| Przychody netto ze sprzedaży             | 30 466,2                               | 30 199,2                               |
| Koszty działalności operacyjnej          | 28 524,3                               | 30 455,0                               |
| <b>Wynik na sprzedaży</b>                | <b>1 941,9</b>                         | <b>-255,7</b>                          |
| Pozostałe przychody operacyjne           | 77,8                                   | 98,4                                   |
| Pozostałe koszty operacyjne              | 125,8                                  | 90,2                                   |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b> | <b>1 893,9</b>                         | <b>-247,5</b>                          |
| <b>EBITDA</b>                            | <b>2 352,3</b>                         | <b>170,5</b>                           |
| Przychody finansowe                      | 211,5                                  | 2 157,2                                |
| Koszty finansowe                         | 623,6                                  | 3 572,8                                |
| <b>Wynik brutto</b>                      | <b>1 481,8</b>                         | <b>-1 663,2</b>                        |
| Podatek dochodowy                        | 341,5                                  | 122,3                                  |
| <b>Wynik netto</b>                       | <b>1 140,3</b>                         | <b>-1 785,5</b>                        |

| Wyszczególnienie                       | 31.12.2018 (tys.<br>zł) | 31.12.2019 (tys.<br>zł) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktywa/Pasywa</b>                   | <b>22 095,5</b>         | <b>19 438,4</b>         |
| Aktywa trwałe                          | 12 704,1                | 12 009,1                |
| Aktywa obrotowe                        | 9 389,5                 | 7 427,3                 |
| Kapitał własny – łącznie               | 16 502,4                | 13 584,2                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 593,1                 | 5 854,2                 |
| Zobowiązania długoterminowe            | 94,9                    | 0                       |
| Zobowiązania krótkoterminowe           | 2 959,4                 | 3 700,8                 |
| Rozliczenia międzyokresowe             | 2 324,0                 | 1 950,2                 |



**Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe**

Zestawienie podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych osiągniętych przez PTWP S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

| PTWP S.A.   | 01.01.2018-<br>31.12.2018 | 01.01.2019-<br>31.12.2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Wskaźniki rentowności</b>  |                           |                           |
| wskaźnik rent. sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży   | 6,4%                      | -0,85                     |
| wskaźnik rent. operacyjnej = zysk na dział. operacyjnej / przychody ze sprzedaży                                | 6,2%                      | -0,82                     |
| wskaźnik rentowności brutto = zysk brutto / przychody ze sprzedaży  | 4,9%                      | -5,51                     |
| wskaźnik rentowności netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży  | 3,7%                      | -5,91                     |
| wskaźnik rent. kapitałów własnych = zysk netto / przeciętny stan kapitałów ROE                                  | 6,9%                      | -13,14                    |
| wskaźnik rent. aktywów = zysk netto / majątek ogółem - ROA  | 5,2%                      | -9,19                     |
| <b>Wskaźniki płynności</b>  |                           |                           |
| wskaźnik ogólnej (bieżącej) płynności = majątek obrotowy / zobowiązania bieżące - Current Ratio                 | 3,2                       | 2,01                      |
| wskaźnik szybkości = (majątek obrot. - zapasy - krótkot. rozl. międzyokr.) / zobowiązania bieżące - Quick Ratio | 2,4                       | 1,99                      |
| wskaźnik gotówkowej płynności = środki pieniężne / zobowiązania bieżące   | 1,4                       | 0,8                       |
| wskaźnik pokrycia = należności handlowe / zobowiązania handlowe   | 0,9                       | 1,0                       |
| kapitał pracujący (majątek ogółem - zobowiązania bieżące)   | 19 136,1                  | 16 413,3                  |
| kapitał pracujący netto (aktywa bieżące - zobowiązania bieżące)   | 6 430,1                   | 3 726,5                   |
| <b>Wskaźniki obrotowości</b>  |                           |                           |
| wskaźnik rotacji majątku obrotowego w dniach = majątek obrotowy x ilość dni / przychód ze sprzedaży             | 118,5                     | 89,8                      |
| wskaźnik rotacji zapasów w dniach = zapasy x liczba dni / koszty działalności operacyjnej                       | 0                         | 0,7                       |
| wskaźnik czasu rozliczenia należności = należności x liczba dni / przychody ze sprzedaży                        | 33                        | 22                        |
| wskaźnik czasu rozliczenia należności handlowych = należności handlowe x liczba dni / przychody ze sprzedaży    | 31                        | 14                        |
| okres spłaty zobowiązań o koszcie zerowym = zobowiązania bez kredytu / koszty działalności operacyjnej          | 37                        | 44                        |

|   |      |     |
|---|------|-----|
| okres spłaty zobowiązań handlowych = zobowiązania handlowe / koszty działalności operacyjnej  | 16   | 14  |
| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>   |      |     |
| wskaźnik ogólnego zadłużenia 1 = całość zobowiązań / całość aktywów - Debt Ratio              | 25,3 | 29  |
| wskaźnik ogólnego zadłużenia 2 = zobowiązania długoterminowe / całość aktywów                 | 0,4  | 0   |
| wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku = kapitał własny / całość aktywów | 0,7  | 0,7 |

## **PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA I ZDARZENIA ISTOTNE**

W 2019 roku PTWP S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 30 199,2 tys. zł – był to poziom zbliżony do osiągniętego w roku obrotowym 2018 (w którym przychody netto ze sprzedaży wynosiły 30 466,2 tys. zł). Z drugiej strony, w 2019 r. zaobserwować można było wzrost kosztów działalności operacyjnej do kwoty 30 455,0 tys. zł (w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w wysokości 28 524,3 tys. zł w 2018 r.). Wzrost ww. kosztów doprowadził do tego, że wynik Spółki na koniec roku obrotowego 2019 r. zakończył się stratą operacyjną w kwocie 247, 5 tys. zł, natomiast wynik netto wyniósł – 1 785,5 tys. zł (co było wynikiem dokonania odpisu aktualizacyjnego na spółkę zależną - Publikator sp. z o.o.) w wysokości 3 556,5 tys. zł.

W roku 2019 wystąpiły zdarzenia istotne, o których mowa poniżej.

W styczniu 2019 r. spółka PTWP S.A. zawarła umowę podnajmu budynku restauracji Villa Gardena w Wojewódzkim Parku Kultury i Wypoczynku im. Gen .J. Ziętka w Chorzowie wraz z wyposażeniem . Umowa podnajmu została pierwotnie zawarta na czas oznaczony do 2044 r., z opcją wejścia w prawa i obowiązki najemcy i nabycia wyposażenia do 2026 r.

W związku z podjęciem ww. działalności, w dniu 14 lutego 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany § 6 statutu Emitenta poprzez rozszerzenie przedmiotu działalności spółki o produkcję artykułów spożywczych (PKD 10) oraz działalność usługową związaną z wyżywieniem (PKD 56). Ww. zmiana Statutu została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 kwietnia 2019 r.

W dniu 16 stycznia 2019 r. pomiędzy Emitentem i dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej PTWP-ONLINE sp. z o. o. - Socrates Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością IV Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Katowicach została zawarta umowa zbycia udziałów, na podstawie której Emitent nabył 1 500 udziałów w spółce zależnej PTWP-ONLINE sp. z o.o., każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł i o łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. złotych. W wyniku transakcji Emitent zwiększył zaangażowanie w kapitale zakładowym ww. spółki o 15% i stał się właścicielem 95% udziałów w kapitale zakładowym ww. spółki.

W dniu 27 czerwca 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PTWP S.A., które poza podjęciem uchwał o zatwierdzeniu sprawozdań, przeznaczeniu zysku i udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki, podjęło także decyzje o:

- 1) wypłacie akcjonariuszom dywidendy z zysku osiągniętego przez PTWP S.A. w 2018 r. Na dywidendę przeznaczona została kwota 1 132,7 tys. zł, co oznaczało dywidendę w kwocie 0,77 zł brutto na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 8 lipca 2019 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 22 lipca 2019 roku;

- 2) ustaleniu wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej z tytułu wykonywania ich obowiązków w ten sposób, że każdy członek Rady Nadzorczej Spółki został uprawniony do wynagrodzenia w kwocie 1 tys. zł brutto za każde posiedzenie, w którym bierze udział.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki, w związku z zakończeniem kadencji i wygaśnięciem mandatu trzech członków Rady Nadzorczej tj. Pana Andrzeja Głowackiego, Pana Piotra Szczeszka i Pana Jacka Grzywacza, dokonał ich ponownego powołania. Pan Andrzej Głowacki został ponownie powołany na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2019 r. Pan Piotr Szczeszka i Pan Jacek Grzywacz zostali ponownie powołani na podstawie oświadczenia Akcjonariusza Wojciecha Kuśpika, wykonującego uprawnienie osobiste w trybie określonym w § 13 ust. 3 Statutu Emitenta. Kadencja ww. członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata, tj. do dnia 27 czerwca 2022 r.

W dniu 19 lipca 2019 r. PTWP S.A. dokonało zbycia posiadanych dotychczas 49,18 % akcji Centrum Kreowania Liderów S.A z siedzibą w Katowicach, spółki zależnej od Emitenta. Emitent dokonał sprzedaży 22 400 akcji imiennych oraz udziału 1/2 we współwłasności 1 akcji imiennej serii B w spółce zależnej, stanowiących 49,18 % jej kapitału zakładowego. Po przeprowadzeniu transakcji PTWP nie posiada akcji spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. Decyzja o sprzedaży akcji wynikała z sytuacji finansowej ww. spółki, zagrożenia kontynuacji i braku perspektywy jej działalności w ramach grupy kapitałowej.

W dniu 31 lipca 2019 r. pomiędzy PTWP S.A. i udziałowcem spółki zależnej PTWP-ONLINE sp. z o. o. – Panem Jackiem Kalla została zawarta umowa zbycia udziałów, na podstawie której Emitent nabył 500 udziałów w spółce zależnej PTWP-ONLINE sp. z o.o., każdy o nominalnej wartości 1 000,00 zł i o łącznej wartości nominalnej 500000,00 złotych. W wyniku transakcji PTWP S.A. zwiększyło zaangażowanie w kapitale zakładowym ww. spółki o 5% i stało się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym ww. spółki.

W dniu 30 sierpnia 2019 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wykreślił jedną ze spółek zależnych PTWP S.A., tj. Publikator.pl sp. z o. o. w likwidacji, w której Emitent posiadał 100% udziałów. PTWP informował o otwarciu likwidacji ww. spółki oraz przyczynach jej rozwiązania w raporcie bieżącym nr 9/2018 z dnia 22 lutego 2018 roku.

Zarząd wskazuje ponadto, że po dniu 31 grudnia 2019 r. wystąpiło szereg zdarzeń istotnych dla prowadzonej działalności przez spółkę.

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wyniki finansowe oraz działalność PTWP S.A. w I półroczu 2020 r. była epidemia koronawirusa COVID-19. Z uwagi na ogłoszenie stanu zagrożenia epidemicznego i wprowadzenie ograniczeń m.in. dla działalności związanej z organizacją, promocją lub zarządzaniem imprezami, doszło do istotnego spadku przychodów PTWP S.A. oraz Grupy PTWP S.A. w tym obszarze, w szczególności spadku przychodów jednej ze spółek zależnych Emitenta, tj. PTWP Event Center sp. o.o., która realizuje umowę koncesyjną na zarządzanie Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach „MCK” i Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek”.

Wystąpienie ww. okoliczności zdeterminowało podjęcie przez PTWP S.A. szeregu działań w celu zminimalizowania negatywnego wpływu skutków epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej PTWP S.A.:

- w dniu 16 marca 2020 r. PTWP S.A. podjęło decyzję o rozwiązaniu za wypowiedzeniem umowy podnajmu budynku restauracji Villa Gardena w Wojewódzkim Parku Kultury i Wypoczynku im. Gen. J. Ziętka w Chorzowie. Umowa przestanie obowiązywać po upływie okresu wypowiedzenia, tj. z dniem 30 czerwca 2020 r. – przyczyną rozwiązania umowy był również brak ekonomicznego uzasadnienia dla jej dalszego obowiązywania, w tym brak perspektyw na pokrycie rosnących kosztów działalności z uzyskiwanych przychodów.

- w dniu 27 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Publikator sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, w której Emitent posiada 100% udziałów "Spółka", podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania ww. Spółki i otwarcia jej likwidacji; w związku z tym PTWP S.A. dokonało odpisu aktualizacyjnego na kwotę 3 556,5 tys. zł; po dniu bilansowym rozliczono pożyczkę w kwocie 300 000,00 zł, zaciągniętą w PTWP S.A. z terminem zapadalności na dzień 31 stycznia 2020 r.
- w dniu 5 maja 2020 r. PTWP S.A. otrzymało subwencję finansową w wysokości 1.836,3 zł z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm; subwencję w ramach ww. programu otrzymała również w dniu 12 maja 2020 r. spółka zależna Emitenta PTWP Event Center sp. z o.o.–w kwocie 2.125,0 zł;
- Emitent otrzymał w ramach tzw. „Tarczy Antykryzysowej” z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w łącznej wysokości 307,5 zł do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy oraz na pokrycie składek na ubezpieczenia społeczne pracowników PTWP S.A.; dofinansowanie w ramach ww. instrumentu wsparcia otrzymała również spółka zależna Emitenta, PTWP-ONLINE sp. z o.o. w łącznej kwocie 101,1 zł oraz spółka zależna PTWP S.A., PTWP Event Center sp. z o.o. w łącznej kwocie 120,1 zł;

Spółka wraz z rozwojem sytuacji wdraża 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 i przyznania dofinansowania w ramach programów pomocowych zaoferowanych przez rząd RP w ramach tzw. „Tarczy Antykryzysowej”, PTWP S.A. spodziewa się, że skutki epidemii koronawirusa będą mieć nadal negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe PTWP S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej, w szczególności przewiduje dalszy istotny spadek przychodów spółki zależnej, tj. PTWP Event Center sp. z o.o. do czasu zniesienia ograniczeń w zakresie organizacji, promocji lub zarządzania imprezami. Równocześnie PTWP S.A. wskazuje, że nie jest w stanie dokonać pełnego oszacowania dalszego wpływu, jaki koronawirus COVID-19 może mieć na przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej osiąganą 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 ze strony Emitenta.

PTWP zamierza na bieżąco monitorować sytuację epidemiologiczną w kraju i analizować jej wpływ na obszary działalności istotne dla Spółki. PTWP S.A. w miarę możliwości i posiadanych środków zamierza podejmować dalsze działania zmniejszające potencjalny negatywny wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej.

Pomimo wystąpienia ww. zdarzeń, PTWP S.A. wskazuje równocześnie, że nie występują przesłanki ekonomiczne, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd będzie dążył do tego, żeby wszystkie spółki w grupie kapitałowej miały dodatnie wyniki finansowe. W ocenie Zarządu PTWP S.A. niepewność w powyższym zakresie nie jest znacząca.

## **CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ**

### ***Ryzyko związane z konkurencją***

Rynek, na którym działa PTWP S.A., jest rozdrobniony i charakteryzuje się średnimi barierami wejścia, gdyż o przewadze konkurencyjnej na nim decydują w szczególności kompetencje pracowników oraz tworzone przez nich wartości niematerialne i prawne. Jednocześnie można spodziewać się dalszej konsolidacji rynku w ciągu najbliższych lat wokół najsilniejszych podmiotów, gdyż obserwowanym trendem jest poszerzanie przez podmioty, takie jak PTWP S.A., zakresu oferowanych produktów/usług w celu zapewnienia możliwie

najpełniejszej obsługi swoich Klientów. Ponadto zaczyna tworzyć się specjalizacja polegająca na obsłudze określonych branż, co wynika z faktu, że poszczególne branże posiadają charakterystyczne potrzeby informacyjne. Pojawienie się lub wzmocnienie konkurentów na tym rynku, może więc wiązać się z ograniczeniem przychodów lub zwiększeniem kosztów po stronie PTWP S.A.

#### ***Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży usług***

Popyt na usługi oferowane przez spółkę PTWP S.A. charakteryzuje się znaczną sezonowością sprzedaży. Wzmoczone zainteresowanie usługami i możliwość efektywniejszego generowania przychodów występuje w I półroczu roku (styczeń – czerwiec) oraz w okresie wrzesień – listopad. Sezonowość sprzedaży wiąże się z ryzykiem, że ewentualne słabsze wyniki sprzedaży w pierwszych dwóch kwartałach kalendarzowych mogą być trudne do nadrobienia w kolejnych miesiącach, a co za tym idzie mieć istotny wpływ na wynik roczny spółki.

#### ***Ryzyko związane z otoczeniem ekonomicznym***

Działalność PTWP S.A. oraz realizacja założonych przez nich celów jest w dużym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, na którą PTWP S.A. nie ma wpływu. Do czynników makroekonomicznych mających bezpośredni lub pośredni wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PTWP S.A. należą w szczególności: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i fiskalna państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw. Zarówno PTWP S.A., jak i jego podmioty zależne działają na rynku reklamowym, na którym popyt na usługi oferowane przez Grupę Kapitałową PTWP S.A. zależy od skłonności przedsiębiorstw do inwestowania oraz dostępu do kapitału, która to dostępność zależy od czynników wymienionych powyżej. Pogorszenie czynników makroekonomicznych jw. może więc mieć bezpośrednio negatywny wpływ na wyniki spółki.

#### ***Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego i wzrostem kosztów pracy***

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki PTWP S.A. Ulegające zmianie przepisy i interpretacje przepisów podatkowych, stosowane przez organy podatkowe, powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znaczące. Podobnie zmiany innych regulacji mogących mieć – obok czynników demograficznych – wpływ na koszty pracy, stanowią istotny czynnik ryzyka. Sukces działalności spółki opiera się w znacznej mierze na jakości kadr, a zatem rosnące koszty pracy będą szybko i bezpośrednio wpływać na wynik spółki.

#### ***Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych***

Spółka w zakresie prowadzonej działalności pozyskuje i przetwarza dane osobowe osób korzystających z wydawnictw spółki oraz uczestniczących w jej eventach. Wobec nowych obowiązków dla administratorów danych osobowych wynikających z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), ogólności tej regulacji i wysokich sankcji, działalność spółki wiąże się z ryzykiem uznania przez organy nadzoru lub osoby, których dane dotyczą, niewystarczalności wdrożonych i stosowanych przez spółkę polityk i standardów przetwarzania danych lub odmiennej oceny stopnia ryzyka naruszenia praw i wolności osób w związku z takim przetwarzaniem danych.

#### ***Ryzyko związane z epidemią COVID-19***

W związku z ogłoszeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r., istnieje ryzyko negatywnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe Spółki. W szczególności ze względu na wejście w życie Rozporządzenia Ministra Zdrowia w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego i

ograniczenie działalności związanej z organizacją, promocją lub zarządzaniem imprezami nastąpić może istotny spadek przychodów Spółki oraz Grupy Kapitałowej PTWP S.A. Rozmiar oraz czas trwania ograniczeń jw. jest nieznany, a ich wpływ na działalność Spółki jest uzależniona od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

Dodatkowo, związku z powyższą sytuacją Spółka identyfikuje ryzyka związane z brakiem pełnej dostępności zasobów ludzkich, wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych niż dotychczas decyzji administracyjnych lub organów Państwa w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż, czy też ograniczania swobodnego przemieszczania się osób. Istotne w tym zakresie jest również ryzyko dotyczące kondycji finansowej kontrahentów lub odbiorców końcowych usług świadczonych przez spółkę.

Spółka wraz z rozwojem sytuacji wdraża strategię optymalizacyjną, m.in. poprzez radykalne obniżenie kosztów funkcjonowania firmy i dostosowanie ich do aktualnej sytuacji rynkowej, jak również poszukiwanie nowych źródeł przychodów. Spółka oczekuje również zminimalizowania skutków ww. epidemii poprzez skorzystanie w możliwym zakresie z działań pomocowych zaoferowanych przez rząd RP w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej”.

#### **Ryzyko związane z instrumentami finansowymi:**

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych: ryzyko kredytowe; ryzyko płynności; ryzyko rynkowe; ryzyko walutowe.

Zarząd jest odpowiedzialny za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Procedury zarządzania ryzykiem, podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmian warunków rynkowych.

#### **Ryzyko kredytowe**

W ocenie Spółki jest ona narażona na ryzyko kredytowe w zakresie transakcji finansowych, tj. ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez współpracę z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności. W opinii Spółki na ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) narażane są należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko kredytowe jest również minimalizowane przez bieżące monitorowanie klientów oraz wywiązywanie się przez nich ze zobowiązań finansowych w tym zakresie, zarówno na etapie ofertowym, jak i w trakcie realizacji umów. Dodatkowo Spółka posiada wdrożone procedury windykacji należności. Spółka urealnia wartość należności o odpisy aktualizujące utworzone na należności od dłużników w szczególności postawionych w stan likwidacji, upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Na 31 grudnia 2019 roku występują odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe w wysokości 152,8 tys. zł.

#### **Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. W ramach zarządzania płynnością Spółka podejmuje działania, aby w możliwie najwyższym

stopniu Spółka posiadała płynność niezbędną do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty. W szczególności Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków oraz bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

#### **Ryzyko rynkowe**

Zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

#### **Ryzyko walutowe**

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na brak transakcji zakupu wyrażonych w walutach obcych.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej. Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

#### **Ryzyko cenowe**

Proces negocjowania i ustalania cen produktów jest wspierany odpowiednią polityką, strukturą organizacyjną i procedurami oraz działaniami związane z zarządzaniem ryzykiem, jak również świadczonych usług przez Spółkę na poziomie optymalnym.

#### **Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest utrzymanie możliwości kontynuowania działalności tak, by zapewnić korzyści swoim udziałowcom oraz innym podmiotom związanym z działalnością oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału.

Charakterystyka instrumentów finansowych zawarta została w notcie nr 51 do Sprawozdania Finansowego.

Do ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kredytowego jednostka odniosła się w notach nr 53 i 54 do Sprawozdania Finansowego.

### **PRZYSZŁOŚĆ SPÓŁKI I STRATEGIE ROZWOJU**

Ograniczenia wprowadzone w związku z epidemią koronawirusa stanowią aktualnie główny czynnik determinujący strategię rozwoju PTWP S.A..

Zasadniczo, jak dotychczas PTWP S.A. w 2020 r. zamierza nadal rozwijać swoją działalność w oparciu o komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,

- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów).

Ze względu na jednak na czasowe ograniczenia wynikające z wprowadzonego stanu epidemii, działalność PTWP w zakresie organizacji konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych 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. PTWP S.A. 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 PTWP S.A. uważa, że głównym kierunkiem rozwoju dla PTWP powinien być internet. Niemniej jednak sytuacja epidemiczna na świecie i w Polsce związana z koronawirusem i jej wpływ na gospodarkę zdeterminuje dalsze ustalenia strategiczne PTWP S.A. na rok 2020.

Głównym celem jest aktualnie radykalne obniżenie kosztów funkcjonowania firmy i dostosowanie ich do aktualnej sytuacji rynkowej. Niezależnie od powyższego, PTWP S.A. poszukiwać nowych źródeł przychodów.

#### Projekty rozwojowe

Realizując strategię rozwoju, PTWP S.A. prowadzi działania w ramach poniższych projektów rozwojowych:

1. Prasa/Internet/konferencje online, przenoszenie konferencji w tryb online; w zakresie przeniesionych konferencji w tryb online spółka może wyróżnić w szczególności wydarzenia, które odbyły się po dniu bilansowym, tj. Europejski Kongres Gospodarczy online, który odbył się w dniach 18-20 maja 2020 r. i Health Challenges Congress – V Kongres Wyzwań Zdrowotnych online, który odbył się w dniach 14 maja-14 lipca 2020 r.
2. Rozwój organiczny w ramach dotychczasowych segmentów działalności.
3. Nowe projekty internetowe – planowane uruchomienie kolejnych serwisów internetowych, w szczególności rozwój spółki zależnej w Grupie kapitałowej, tj. PTWP-ONLINE sp. z o.o.
4. Płatny dostęp do zasobów.

#### **ZAKOŃCZENIE**

Kontynuacja działalności PTWP S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia zakończenia roku bilansowego nie jest zagrożona.



## OŚWIADCZENIE SPÓŁKI POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

### w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

| PKT | DOBRA PRAKTYKA  | OŚWIADCZENIE<br>O ZAMIARZE<br>STOSOWANIA<br>TAK / NIE  | UZASADNIENIE SPÓŁKI<br>ZAMIARU NIESTOSOWANIA  |   |
|-----|---|--|---|---|
| 1   | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | <b>TAK z wyłączeniem</b><br>transmisji obrad walnego<br>zgromadzenia przez<br>Internet, rejestracji video<br>przebiegu obrad oraz<br>upublicznianiem takiej<br>video rejestracji   | Z uwagi na stosunkowo wysokie koszty organizacji i utrzymania środków technicznych oraz zwianych z tym usług, niezbędnych do transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, a także kosztów rejestrowania przebiegu obrad Emitent nie będzie przestrzegał tej zasady w całości. W miejsce transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upubliczniania takiej video rejestracji Emitent będzie udzielał akcjonariuszom nie biorącym udziału w walnym zgromadzeniu oraz innym zainteresowanym osobom, na ich wnioszek, wszelkich informacji o walnym zgromadzeniu. Ponadto wszelki istotne informacje związane z walnymi zgromadzeniami będą publikowane w formie raportów bieżących. |   |
| 2   | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.   | <b>TAK</b>   | -   |   |
| 3   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:   |  |   |   |
|     | 3.1   | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),   | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.2   | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,   | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.3   | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,  | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.4   | życiorysy zawodowe członków organów spółki,  | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.5   | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.6   | dokumenty korporacyjne spółki,   | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.7   | zarys planów strategicznych spółki,  | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.8   | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),  | <b>TAK</b>  | - |
|     | 3.9   | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,  | <b>TAK</b>  | - |

|          |  |   |            |   |
|----------|--|---|------------|---|
|          | <b>3.10</b>  | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.11</b>  | <i>(skreślony)</i>  | -          | - |
|          | <b>3.12</b>  | opublikowane raporty bieżące i okresowe,  | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.13</b>  | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.14</b>  | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.15</b>  | <i>(skreślony)</i>  | -          | - |
|          | <b>3.16</b>  | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.17</b>  | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.18</b>  | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.19</b>  | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.20</b>  | Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.21</b>  | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,   | <b>TAK</b> | - |
|          | <b>3.22</b>  | <i>(skreślony)</i>  |            | - |
|          | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. |   | <b>TAK</b> | - |
| <b>4</b> | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.  |   | <b>TAK</b> | - |
| <b>5</b> | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .  |   | <b>TAK</b> | - |
| <b>6</b> | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.   |   | <b>TAK</b> | - |
| <b>7</b> | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.   |   | <b>TAK</b> | - |
| <b>8</b> | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do  |   | <b>TAK</b> | - |

|     |   |     |   |   |   |
|-----|---|-----|---|---|---|
|     | wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.  |     |   |   |   |
| 9   | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:  | 9.1 | informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,  | TAK   | - |
|     |   | 9.2 | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. | TAK   | - |
| 10  | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.   |     | TAK   | -   |   |
| 11  | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.  |     | NIE   | Ta zasada nie będzie przez Emitenta przestrzegana. W przypadku wystąpienia okoliczności, które będą w ocenie Emitenta wymagały organizacji takich spotkań Emitent będzie takie spotkania organizował, jednak w ocenie Emitenta nie ma obecnie potrzeby aby podejmować zobowiązanie do wskazania minimalnej liczby takich spotkań w ciągu roku.  |   |
| 12  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.   |     | TAK   | -   |   |
| 13  | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.  |     | TAK   | -   |   |
| 13a | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.  |     | TAK   | -   |   |
| 14  | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.  |     | TAK   | -   |   |
| 15  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.  |     | TAK   | -   |   |
| 16  | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> |     | NIE   | Ta zasada nie będzie przez Emitenta przestrzegana. Dla prowadzenia prawidłowej polityki informacyjnej i zapewnienia inwestorom wiedzy o Emitencie w zakresie pozwalającym na podejmowanie decyzji inwestycyjnych, ze względu na zakres działalności Emitenta oraz przewidywaną dynamikę tej działalności, wystarczające będzie sporządzanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z wymogami Regulaminu ASO. |   |
| 16a | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację  |     | TAK   | -   |   |

|    |                                   |   |   |
|----|-----------------------------------|---|---|
|    | wyjaśniająca zaistniałą sytuację. |   |   |
| 17 | <del>(skreślony)</del>            | - | - |

# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność



kompetencje

etyka

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego sprawozdania finansowego

Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S. A.

z siedzibą w Katowicach

za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Towarzystwa Wspierania  
Przedsiębiorczości S.A.

## Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

### Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach przy ul. Plac Sławika i Antalla 1, zwanej dalej „Spółką” lub „PTWP”, za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *e-sprawozdanie\_PTWP\_2019*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 31 lipca 2020 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe PTWP S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania”, mających zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2019 r., ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana poniżej w sekcji „Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IFAC.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Kluczowe sprawy badania zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości.



**Kluczowa sprawa: Udziały w jednostkach powiązanych – ryzyko utraty wartości**

| Opis kluczowej sprawy   | Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania  |
|---|--|
| <p>Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość udziałów w jednostkach powiązanych prezentowana w sprawozdaniu finansowym wyniosła 11 565 tys. zł i stanowi 58% sumy aktywów na ten dzień. W badanym okresie odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach powiązanych wyniósł 3,5 miliona złotych.</p> <p>Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów, w tym również posiadanych udziałów i akcji, oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach powiązanych.</p> <p>W przypadku stwierdzenia, że przesłanki takie wystąpiły, Zarząd Spółki przeprowadza test na utratę wartości.</p> <p>Noty 6-8 informacji dodatkowych i objaśnień prezentują szczegółowe informacje dotyczące wartości udziałów w jednostkach powiązanych oraz rozpoznanej utraty wartości, zmiany w 2019 roku, jak również podstawowe dane finansowe spółek zależnych.</p> | <p>Omówiliśmy z Zarządem Spółki wyniki operacyjne i finansowe oraz sytuację finansową jednostek zależnych a także plany ich funkcjonowania w celu uzyskania informacji, czy Zarząd Spółki identyfikuje okoliczności wskazujące na możliwe wystąpienie utraty przez nie wartości.</p> <p>Przeanalizowaliśmy dane finansowe jednostek zależnych za 2019 rok, w tym porównaliśmy wartość bilansową udziałów i akcji z wartością ich aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz dostępne dane finansowe do dnia wydania sprawozdania z badania w celu oceny, czy osąd Zarządu Spółki jest prawidłowy.</p> <p>Oceniliśmy racjonalność wysokości odpisów aktualizujących utworzonych w 2019 roku.</p> <p>Dokonailiśmy oceny adekwatności ujawnień dotyczących utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych w świetle wymogów ustawy o rachunkowości.</p> |

**Kluczowa sprawa: Rozpoznanie przychodów**

| Opis kluczowej sprawy   | Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania  |
|---|--|
| <p>Przychody netto ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat za 2019 rok w kwocie 30 199 tys. zł. Spółka uzyskała w szczególności ze sprzedaży reklam, prenumerat i organizacji konferencji.</p> <p>Przychody ujmowane są w księgach rachunkowych zgodnie z zasadą memoriału, w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.</p> <p>Ze względu na znaczącą wartość pozycji i sposób ujmowania, właściwe rozpoznanie przychodów ze sprzedaży oraz moment ich ujęcia zostały zidentyfikowane jako kluczowa sprawa badania.</p> <p>Zasady ujmowania przychodów zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w części zasady (polityka rachunkowości).</p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów zostały przedstawione w notcie 30 dodatkowych informacji i objaśnień.</p> | <p>Uzyskaliśmy zrozumienie procesu rozpoznawania i ujmowania przychodów ze sprzedaży.</p> <p>Dokonailiśmy oceny zgodności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości z ustawą o rachunkowości.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy kontroli dotyczące procesu ujmowania przychodów ze sprzedaży w księgach rachunkowych.</p> <p>Przeprowadziliśmy procedury wiarygodności polegające na sprawdzeniu transakcji sprzedaży na przełomie roku obrotowego oraz sprawdzeniu faktur korygujących przychody wystawionych po dniu bilansowym.</p> <p>Zweryfikowaliśmy, czy transakcje ujęte jako rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą przyszłych kolejnego roku obrotowego i zostały ustalona w prawidłowej wysokości.</p> <p>Dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień dotyczących przychodów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym;</p> |

**Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym**

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oświadczenia Zarządu, informację o stosowaniu przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk.

Za przygotowanie innych informacji odpowiedzialność ponoszą odpowiednio Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz





charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w raporcie rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

#### Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie w sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości oraz sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny, za przyjęcie założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, chyba że Zarząd Spółki zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami

zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności przy stosowaniu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić znaczące wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczące tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o sprawozdaniu finansowym, jeżeli ujawnienia te są nieadekwatne. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.



Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „Kluczowe sprawy (kwestie) badania”, za wyjątkiem spraw co do których przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinię w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa dotyczących sprawozdania finansowego

#### Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie *Sprawozdanie Zarządu PTWP SA 2019r*, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 31 lipca 2020 r.

#### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

#### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie

Jolanta Dąbrowska-Macha  
Biegły rewident nr 10871

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Katowice, dnia 31 lipca 2020 r.

z działalności uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

#### Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności PTWP S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

#### Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie udostępnianych w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje określone w tym Biuletynie.

