



# RAPORT OKRESOWY II KWARTAŁ 2020 ROKU Passus S.A.

Warszawa, 14 sierpnia 2020 r.

Raport PASSUS S.A. za II kwartał 2020 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## I. INFORMACJE O EMITENCIE

### 1.1. Dane jednostki dominującej

<b>Nazwa (firma):</b>	<b>Passus Spółka Akcyjna</b>
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	02-910 Warszawa, ul. Goraszewska 19
<b>Numer KRS:</b>	0000518853
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
<b>REGON:</b>	147353931
<b>NIP:</b>	521-367-66-00
<b>Telefon:</b>	+48 695 444 803
<b>Poczta e-mail:</b>	passus@passus.com
<b>Strona www:</b>	www.passus.com

### 1.2. Zarząd

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Bartosz Dzirba – Członek Zarządu,
- Karolina Janicka – Członek Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

### 1.3. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Chaos Gears Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	62,5%	zależna	pełna
AiSecurity Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Wisenet Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką,	100%	zależna	pełna

Spółki zależne nie posiadają udziałów pomiędzy sobą.

### 1.4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Nazwa akcjonariusza/ udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość akcji/ udziałów	Procentowy udział akcji/ udziałów
	Zwykłe	Upriwilejowane	Inne				
<b>Razem</b>	<b>1 916 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 916 000</b>	<b>0,10</b>	<b>191 600,00</b>	<b>100,00%</b>
Akcje serii A	999 900	0	0	999 900	0,10	9 990,00	52,189%

Akcje serii A1	100	0	0	100	0,10	10,00	0,001%
Akcje serii B	71 400	0	0	71 400	0,10	7 140,00	3,73%
Akcje serii C	132 300	0	0	132 300	0,10	13 230,00	6,91%
Akcje serii D	63 400	0	0	63 400	0,10	6 340,00	3,31%
Akcje serii E	400 600	0	0	400 600	0,10	40 060,00	20,91%
Akcje serii F	248 300	0	0	248 300	0,10	24 830,00	12,96%

### 1.5. Krótki opis historii Emitenta

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie jest polskim producentem i integratorem wysokospecjalizowanych rozwiązań IT przeznaczonych dla największych firm prywatnych oraz instytucji z sektora publicznego. Spółka została założona w 2014 roku na bazie zespołu, funkcjonującego w latach 2000 – 2014 w ramach struktur Passus Sp. z o.o.

Oferta Spółki obejmuje:

- rozwiązania APM (ang. Application Performance Management) i NPM (ang. Network Performance Management) do monitorowania i rozwiązywania problemów z wydajnością sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT (ang. IT security) do wykrywania podatności, ochrony przed wyciekiem danych i dokumentów, zabezpieczenia sieci, aplikacji oraz danych przed zaawansowanymi atakami zewnętrznymi, a także zagrożeniami będącymi efektem nadużyć lub zaniedbań wewnętrznych,
- rozwiązania z obszaru infrastruktury dostępowej;

Model biznesowy Spółki opiera się na produkcji i sprzedaży własnych rozwiązań i usług oraz produktów światowych producentów z zakresu APN/NPM i bezpieczeństwa IT. Obecnie w ofercie Spółki znajdują się cztery rozwiązania własne: Passus FlowControl XN do monitorowania sieci i urządzeń sieciowych z wykorzystaniem protokołu NetFlow uzupełniony o moduł bezpieczeństwa XNS oraz moduł do mitygacji ataków DDoS, Passus Ambience (system do ekstrakcji i transformacji danych z ruchu sieciowego w czasie zbliżonym do rzeczywistego oraz wykrywania zagrożeń wewnętrznych), Passus nDiagram aplikacja, która wizualizuje w postaci graficznych diagramów połączenia i parametry pracy urządzeń sieciowych oraz Passus IDS do wykrywania zagrożeń i ataków w sieciach komputerowych. Spółka prowadzi też prace badawczo rozwojowe nad nowym produktem do prowadzenia testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji.

Ze względu na fakt, iż produkty globalnych dostawców wymagają parametryzacji i wdrożenia, Passus S.A. niejednokrotnie odpowiada za dopasowanie urządzeń oraz aplikacji do potrzeb i specyfiki infrastruktury IT konkretnego klienta. Wśród dostawców Spółki można wyróżnić następujące przedsiębiorstwa: Riverbed, NetScout, Core Security, Symantec, Fidelis Cybersecurity, Tenable, Cisco, Digi, Splunk, Ruckus oraz Fudo Security. Klientami Spółki są służby mundurowe, urzędy administracji rządowej i samorządowej oraz podmioty zaliczane do tzw. TOP 500 największych przedsiębiorstw w Polsce (zarówno prywatnych, jak i publicznych), w tym np. T-Mobile, Polkomtel, Enea, Grupa ING, Alior Bank, Orange, PKO BP, Acco Brands, DSV, Narodowy Bank Polski, Spółki Grupy PKP S.A.

Passus S.A. zatrudnia 31 wykwalifikowanych pracowników i współpracowników – inżynierów, programistów i specjalistów. Potwierdzeniem kompetencji zespołu, obok wielu udanych wdrożeń, jest blisko 40 indywidualnych certyfikatów m.in.: poświadczenie bezpieczeństwa osobowego do klauzuli "Tajne" oraz "NATO Secret", CISA, CISSP, Riverbed Certified Solutions Professional, Cisco Associate oraz Professional w zakresie R&S (routing & switching), Security oraz Wireless, Core Impact Certified

Professional, Audytor wiodący ISO 27001 oraz Riverbed Network and Application Performance Management Qualified Trainer.

Spółka jako jedno z niewielu przedsiębiorstw IT w Polsce posiada świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego, potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „tajne”, o klauzuli „NATO secret” i „NATO confidential” oraz klauzul „EU secret” i „EU confidential”. Wymienione certyfikaty pracowników i Spółki umożliwiają samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz strategicznych gałęzi przemysłu.

Historia Działu Networks w spółce Passus Sp. z o.o. rozpoczęła się w 2000 roku, kiedy to Paweł Misiurewicz oraz Tadeusz Dudek rozpoczęli proces wprowadzania na polski rynek rozwiązań do monitoringu sieci. Patrząc na historię całej branży NPM w Polsce, Passus Sp. z o.o. był jednym z prekursorów rozwiązań tej kategorii.

## II. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Dane skonsolidowane

#### 1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Passus S.A.

Aktywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 919 805,54</b>	<b>3 925 727,51</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 623 389,22</b>	<b>176 501,08</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	76 168,89
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 756 176,31	100 332,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>1 867 212,91</b>	<b>1 991 198,11</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 867 212,91	1 991 198,11
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 240 260,32</b>	<b>1 059 397,42</b>
1. Środki trwałe	1 240 260,32	1 059 397,42
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	542 699,13	760 210,48
d) środki transportu	697 561,19	297 874,27
e) inne środki trwałe	0,00	1 312,67
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 980,00</b>	<b>300 788,25</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	225 000,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 980,00	75 788,25
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	3 980,00	75 788,25
- udziały lub akcje	3 980,00	3 980,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	71 808,25
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>52 176,00</b>	<b>397 842,65</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 176,00	314 212,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	83 630,64
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>19 982 608,26</b>	<b>11 224 995,09</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1 482 751,97</b>	<b>144 723,14</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	1 436 563,15	73 667,04
5. Zaliczki na dostawy i usługi	46 188,82	71 056,10
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 091 738,44</b>	<b>6 655 001,04</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	9 091 738,44	6 655 001,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 945 185,64	3 652 711,80
- do 12 miesięcy	6 945 185,64	3 652 711,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	464 397,37	1 179 231,83
c) inne	1 682 155,43	1 823 057,41
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 249 276,56</b>	<b>1 037 753,25</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 249 276,56	1 037 753,25
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	58 608,25	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	58 608,25	50,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 190 668,31	1 037 753,25
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 190 668,31	1 037 753,25
-(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00
-(3) inne aktywa pieniężne	0,00	50,05
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 158 841,29</b>	<b>3 387 517,66</b>
<b>C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>25 902 413,80</b>	<b>15 150 722,60</b>
<b>Pasywa</b>	<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>Stan na 30.06.2019</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 370 183,94</b>	<b>4 847 643,50</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>191 600,00</b>	<b>191 600,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>7 727 967,31</b>	<b>7 094 820,47</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 627 765,00	1 575 765,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>71 649,50</b>	<b>18 498,25</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>378 967,13</b>	<b>-2 457 275,23</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>188 321,73</b>	<b>-46 210,75</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Ujemna wartość - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Ujemna wartość - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>17 343 908,13</b>	<b>10 349 289,86</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 977 025,16</b>	<b>501 872,50</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 642,00	26 100,48
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 940 255,69	60 290,59
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	1 940 255,69	60 290,59
3. Pozostałe rezerwy	32 127,47	415 481,43
- długoterminowe	0,00	0,00

- krótkoterminowe	32 127,47	415 481,43
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 434 447,80</b>	<b>6 453 093,44</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. 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	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	11 415 179,44	6 433 825,08
a) kredyty i pożyczki	3 501 674,00	2 706 059,77
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 201 270,46	199 233,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 090 284,60	2 979 690,16
- do 12 miesięcy	6 090 284,60	2 979 690,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	155 871,20
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	477 196,06	103 975,45
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	3 822,32
i) inne	144 754,32	285 172,67
4. Fundusze specjalne	19 268,36	19 268,36
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 932 435,17</b>	<b>3 394 323,92</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 932 435,17	3 394 323,92
- długoterminowe	0,00	2 247 958,59
- krótkoterminowe	3 932 435,17	1 146 365,33
<b>Pasywa razem</b>	<b>25 902 413,80</b>	<b>15 150 722,60</b>



## 1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Passus SA

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>8 789 227,23</b>	<b>14 141 295,99</b>	<b>5 045 302,83</b>	<b>6 532 835,12</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 924 078,87	9 568 211,99	2 487 009,46	3 453 923,58
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 865 148,36	4 573 084,00	2 558 293,37	3 078 911,54
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8 180 701,60</b>	<b>13 341 970,37</b>	<b>5 737 373,24</b>	<b>9 303 971,35</b>
I. Amortyzacja	474 302,96	809 913,50	137 572,48	247 217,58
II. Zużycie materiałów i energii	25 731,92	76 779,74	2 751,03	63 939,08
III. Usługi obce	4 704 923,15	7 746 901,25	3 106 144,51	5 659 173,14
IV. Podatki i opłaty, w tym:	41 648,22	43 604,26	6 471,92	20 628,75
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	316 597,78	669 210,47	300 199,39	635 858,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	23 227,30	80 176,30	42 628,23	103 021,06
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	35 700,25	74 511,48	62 000,24	149 454,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 558 570,02	3 840 873,37	2 079 605,44	2 424 678,64
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>608 525,63</b>	<b>799 325,62</b>	<b>-692 070,41</b>	<b>-2 771 136,23</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>112 546,78</b>	<b>218 846,26</b>	<b>272 054,06</b>	<b>280 713,59</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	2 400,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	112 546,78	218 846,26	272 054,06	278 313,59
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>130 197,61</b>	<b>202 294,60</b>	<b>56 274,46</b>	<b>58 272,70</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 268,33	12 268,33	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	117 929,28	190 026,27	56 274,46	58 272,70
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>590 874,80</b>	<b>815 877,28</b>	<b>-476 290,81</b>	<b>-2 548 695,34</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>14 209,36</b>	<b>16 723,54</b>	<b>2 071,34</b>	<b>20 730,65</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	13 610,45	14 498,20	746,27	5 558,37
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	598,91	2 225,34	1 325,07	15 172,28
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>177 158,68</b>	<b>260 471,64</b>	<b>89 991,63</b>	<b>161 664,20</b>
I. Odsetki, w tym:	124 411,52	195 451,17	71 409,04	132 945,91
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	52 747,16	65 020,47	18 582,59	28 718,29
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>427 925,48</b>	<b>572 129,18</b>	<b>-564 211,10</b>	<b>-2 689 628,89</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>57 010,39</b>	<b>114 020,78</b>	<b>92 580,56</b>	<b>185 161,11</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	57 010,39	114 020,78	92 580,56	185 161,11
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>370 915,09</b>	<b>458 108,40</b>	<b>-656 791,66</b>	<b>-2 874 790,00</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>4 261,00</b>	<b>33 815,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-272 873,40</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>23 171,30</b>	<b>45 326,27</b>	<b>76 665,97</b>	<b>-144 641,37</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>343 482,79</b>	<b>378 967,13</b>	<b>-733 457,62</b>	<b>-2 457 275,23</b>

### 1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>343 482,79</b>	<b>378 967,13</b>	<b>-733 457,62</b>	<b>-2 457 275,23</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>349 285,52</b>	<b>-6 620 765,57</b>	<b>563 613,23</b>	<b>2 900 206,98</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	23 171,30	45 326,27	42 241,96	-152 765,58
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	474 302,96	809 913,50	137 572,48	247 217,58
4. Odpisy wartości firmy	57 010,39	114 020,78	92 580,56	185 161,11
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	106 458,93	175 819,75	25 100,04	41 484,97
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-10 785,02	-10 785,02	390 000,00	390 000,00

10. Zmiana stanu zapasów	-929 705,07	-1 426 713,50	475 198,03	-19 977,27
11. Zmiana stanu należności	-1 373 149,18	3 597 979,85	-497 298,78	1 325 890,38
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 188 119,65	-9 968 795,26	387 973,72	-902 990,91
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	813 861,56	42 468,06	-489 754,78	1 786 186,70
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>692 768,31</b>	<b>-6 241 798,44</b>	<b>-169 844,39</b>	<b>442 931,76</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>31 500,00</b>	<b>31 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	31 500,00	31 500,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	31 500,00	31 500,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>85 195,93</b>	<b>2 101 478,85</b>	<b>7 237,76</b>	<b>100 228,43</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 195,93	2 101 478,85	42 237,76	87 028,43
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	0,00	-35 000,00	13 200,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-35 000,00	13 200,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	-35 000,00	13 200,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-53 695,93</b>	<b>-2 069 978,85</b>	<b>-7 237,76</b>	<b>-100 228,43</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 077 499,65</b>	<b>2 077 499,65</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	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 077 499,65	2 077 499,65	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 041 365,10</b>	<b>8 115 749,39</b>	<b>1 710 600,29</b>	<b>1 842 863,46</b>

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 925 513,13	7 924 995,07	1 651 637,24	1 767 515,48
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 393,04	14 934,57	33 863,01	33 863,01
8. Odsetki	106 458,93	175 819,75	25 100,04	41 484,97
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-963 865,45</b>	<b>-6 038 249,74</b>	<b>-1 710 600,29</b>	<b>-1 842 863,46</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-324 793,07</b>	<b>-14 350 027,03</b>	<b>-1 887 682,44</b>	<b>-1 500 160,13</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-324 793,07</b>	<b>-14 350 027,03</b>	<b>-1 887 682,44</b>	<b>-1 500 160,13</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 515 461,38</b>	<b>15 540 695,34</b>	<b>2 925 385,64</b>	<b>2 537 863,33</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 190 668,31</b>	<b>1 190 668,31</b>	<b>1 037 703,20</b>	<b>1 037 703,20</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	64 204,80	64 204,80	7 103,00	7 103,00

#### 1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 087 016,0</b>	<b>7 396 843,17</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>8 087 016,80</b>	<b>7 396 843,17</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>191 600,00</b>	<b>191 600,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	191 600,00	191 600,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 094 820,47</b>	<b>7 017 171,06</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	633 146,84	77 649,41
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	633 146,84	77 649,41
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 727 967,31	7 094 820,47
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalnej	0,00	0,00
wpis do KRS- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>800 596,34</b>	<b>188 072,11</b>
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 202 605,46	262 133,11
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekta wyniku spółki zależnej	0,00	3 875,55
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 202 605,46	266 008,66
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- korekta sprawozdania rocznego jednostki zależnej	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	728 946,84	173 449,41
- przekazanie zysku na kapitał zapasowy	633 146,84	77 649,41
- podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	95 800,00	95 800,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	473 658,62	92 559,25
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-402 009,12	-74 061,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5. 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	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-402 009,12	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	71 649,50	18 498,25
<b>9. Wynik netto</b>	<b>378 967,13</b>	<b>-2 457 275,23</b>
a) zysk netto	378 967,13	0,00
b) strata netto	0,00	-2 457 275,23
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 370 183,94</b>	<b>4 847 643,50</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 370 183,94</b>	<b>4 847 643,50</b>

## 2. Dane Jednostkowe

### 2.1. Bilans jednostkowy

Aktywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 630 185,57</b>	<b>4 710 144,04</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 756 176,31</b>	<b>176 501,08</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	76 168,89
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 756 176,31	100 332,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 235 920,05</b>	<b>1 049 676,58</b>
1. Środki trwałe	1 235 920,05	1 049 676,58
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	538 358,86	751 802,31
d) środki transportu	697 561,19	297 874,27
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
a) Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 585 913,21</b>	<b>3 086 123,73</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	225 000,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 585 913,21	2 861 123,73
a) w jednostkach powiązanych	2 585 913,21	2 847 923,73
- udziały lub akcje	1 776 043,42	1 712 067,62
- inne papiery wartościowe		0,00
- udzielone pożyczki	809 869,79	1 135 856,11
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	13 200,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	13 200,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje Długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>52 176,00</b>	<b>397 842,65</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 176,00	314 212,01
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	83 630,64
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 309 175,87</b>	<b>9 831 426,71</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>845 919,76</b>	<b>94 723,14</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	799 730,94	73 667,04
5. Zaliczki na dostawy	46 188,82	21 056,10
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 863 047,81</b>	<b>5 680 893,38</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	37 803,05	99 569,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 803,05	99 569,73
- do 12 miesięcy	37 803,05	99 569,73
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	6 825 244,76	5 581 323,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 819 802,44	3 070 247,92
- do 12 miesięcy	5 819 802,44	3 070 247,92
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	194 832,24	842 852,08
c) inne	810 610,08	1 668 223,65
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 512 701,63</b>	<b>697 711,93</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 512 701,63	697 711,93
a) w jednostkach powiązanych	823 476,17	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	823 476,17	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	689 225,46	697 711,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	689 225,46	697 711,93

- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 087 506,67</b>	<b>3 358 098,26</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>23 939 361,44</b>	<b>14 541 570,75</b>
<b>Pasywa</b>	<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>Stan na 30.06.2019</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 026 374,33</b>	<b>5 189 103,68</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>191 600,00</b>	<b>191 600,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>7 727 967,31</b>	<b>7 094 820,47</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 627 765,00	1 575 765,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>-74 061,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>106 807,02</b>	<b>-2 023 255,79</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>15 912 987,11</b>	<b>9 352 467,07</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 977 025,16</b>	<b>501 872,50</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 642,00	26 100,48
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 940 255,69	60 290,59
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	1 940 255,69	60 290,59
3. Pozostałe rezerwy	32 127,47	415 481,43
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	32 127,47	415 481,43
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 030 935,12</b>	<b>5 465 703,99</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	810,64	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	810,64	0,00
- do 12 miesięcy	810,64	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



b) inne	0,00	0,00
2. 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	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	10 010 856,12	5 446 435,63
a) kredyty i pożyczki	3 501 674,00	1 921 722,40
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 201 270,46	983 392,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 890 540,58	2 319 873,18
- do 12 miesięcy	4 890 540,58	2 319 873,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	308 715,95	72 285,55
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 353,07
i) inne	108 655,13	147 808,92
4. Fundusze specjalne	19 268,36	19 268,36
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 905 026,83</b>	<b>3 384 890,58</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 905 026,83	3 384 890,58
- długoterminowe	0,00	2 238 525,25
- krótkoterminowe	3 905 026,83	1 146 365,33
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>23 939 361,44</b>	<b>14 541 570,75</b>

## 2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>7 232 391,05</b>	<b>11 476 687,48</b>	<b>4 389 030,96</b>	<b>5 689 525,55</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	30 136,63	73 436,63	50 778,58	139 390,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 398 551,35	6 934 912,14	1 963 712,54	2 743 588,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 833 839,70	4 541 775,34	2 425 318,42	2 945 936,59
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 952 591,20</b>	<b>11 149 753,56</b>	<b>5 023 467,40</b>	<b>7 854 165,15</b>
I. Amortyzacja	473 047,22	806 872,18	136 740,22	244 467,78
II. Zużycie materiałów i energii	23 580,48	73 236,10	6 015,76	63 298,73
III. Usługi obce	3 699 248,53	5 901 877,11	2 604 671,22	4 498 220,04
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 055,02	8 169,06	7 931,45	13 551,81
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Wynagrodzenia	232 981,50	494 655,97	252 658,56	546 505,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 783,22	51 572,38	35 105,94	88 740,37
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 284,30	53 456,48	33 713,76	107 676,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 477 610,93	3 759 914,28	1 946 630,49	2 291 703,69
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>279 799,85</b>	<b>326 933,92</b>	<b>-979 509,64</b>	<b>-2 164 639,60</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>43 797,60</b>	<b>148 852,86</b>	<b>22 028,20</b>	<b>30 286,30</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	2 400,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	43 797,60	148 852,86	22 028,20	27 886,30
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>84 926,31</b>	<b>156 805,24</b>	<b>10 919,03</b>	<b>12 368,92</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 268,33	12 268,33	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	72 657,98	144 536,91	10 919,03	12 368,92
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>238 671,14</b>	<b>318 981,54</b>	<b>-623 327,27</b>	<b>-2 146 722,22</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>25 035,69</b>	<b>46 235,77</b>	<b>788,46</b>	<b>5 377,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	25 035,69	46 230,41	1 573,22	4 702,51
<i>- od jednostek powiązanych</i>	11 432,63	31 872,66	856,11	856,11
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	5,36	-784,76	675,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>161 863,37</b>	<b>239 254,29</b>	<b>84 657,60</b>	<b>154 784,48</b>
I. Odsetki, w tym:	107 270,99	178 229,72	66 386,30	126 713,18
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	54 592,38	61 024,57	18 271,30	28 071,30
<b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>101 843,46</b>	<b>125 963,02</b>	<b>-707 196,41</b>	<b>-2 296 129,19</b>
J. Podatek dochodowy	4 261,00	19 156,00	0,00	-272 873,40
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>97 582,46</b>	<b>106 807,02</b>	<b>-707 196,41</b>	<b>-2 023 255,79</b>

## 2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>97 582,46</b>	<b>106 807,02</b>	<b>-707 196,41</b>	<b>-2 023 255,79</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>445 821,64</b>	<b>-6 124 799,08</b>	<b>447 487,58</b>	<b>2 433 695,70</b>
1. Amortyzacja	473 047,22	806 872,18	136 740,22	244 467,78
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 928,52	71 849,31	24 243,93	40 628,86
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	3 562,80	3 562,80	390 000,00	390 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	-343 214,14	-839 881,29	342 614,05	-19 927,22
7. Zmiana stanu należności	-825 836,84	4 239 408,84	-718 640,04	397 227,32
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	266 730,81	-10 473 430,64	782 870,26	-399 386,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	890 540,29	66 819,72	-510 340,84	1 780 685,29
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>543 404,10</b>	<b>-6 017 992,06</b>	<b>-259 708,83</b>	<b>410 439,91</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>375 000,00</b>	<b>695 000,00</b>	<b>1 800 000,00</b>	<b>2 200 000,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	375 000,00	695 000,00	1 800 000,00	2 200 000,00
a) w jednostkach powiązanych	375 000,00	695 000,00	1 800 000,00	2 200 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>137 695,93</b>	<b>3 223 568,20</b>	<b>2 081 368,65</b>	<b>2 170 359,52</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 195,93	2 101 068,20	46 941,25	91 731,92
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	52 500,00	1 122 500,00	2 034 427,40	2 078 627,60
a) w jednostkach powiązanych	52 500,00	1 122 500,00	2 034 427,40	2 065 427,60
- nabycie aktywów finansowych	52 500,00	52 500,00	34 427,40	65 427,60
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	1 070 000,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	13 200,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	13 200,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>237 304,07</b>	<b>-2 528 568,20</b>	<b>-281 368,65</b>	<b>29 640,48</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 077 499,65</b>	<b>2 077 499,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 077 499,65	2 077 499,65	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 041 363,90</b>	<b>8 115 749,39</b>	<b>1 319 579,26</b>	<b>1 834 010,02</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<b>2 925 511,93</b>	<b>7 924 995,07</b>	<b>1 274 664,51</b>	<b>1 758 662,04</b>
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 393,04	14 934,57	19 814,71	33 863,01
8. Odsetki	106 458,93	175 819,75	25 100,04	41 484,97
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-963 864,25</b>	<b>-6 038 249,74</b>	<b>-1 319 579,26</b>	<b>-1 834 010,02</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-183 156,08</b>	<b>-14 584 810,00</b>	<b>-1 860 656,74</b>	<b>-1 393 929,63</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-183 156,08</b>	<b>-14 584 810,00</b>	<b>-1 860 656,74</b>	<b>-1 393 929,63</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>872 381,54</b>	<b>15 274 035,46</b>	<b>2 558 368,67</b>	<b>2 091 641,56</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>689 225,46</b>	<b>689 225,46</b>	<b>697 711,93</b>	<b>697 711,93</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	64 204,80	64 204,80	7 103,00	7 103,00

#### 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 015 367,31</b>	<b>7 308 159,47</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>8 015 367,31</b>	<b>7 308 159,47</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>191 600,00</b>	<b>191 600,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00

- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>191 600,00</b>	<b>191 600,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 094 820,47</b>	<b>7 017 171,06</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>633 146,84</b>	<b>77 649,41</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	633 146,84	77 649,41
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	633 146,84	77 649,41
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 727 967,31</b>	<b>7 094 820,47</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wpis do KRS- emisja akcji serii F i E w wartości nominalne	0,00	0,00
- wpis do KRS- emisji akcji serii E i F powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>728 946,94</b>	<b>99 388,41</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>803 007,84</b>	<b>173 449,41</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>803 007,84</b>	<b>173 449,41</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	803 007,84	173 449,41
- przekazanie zysku na kapitał zapasowy	633 146,84	77 649,41
- podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	95 800,00	95 800,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	74 061,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-74 061,00</b>	<b>-74 061,00</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-74 061,00</b>	<b>-74 061,00</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-74 061,00	0,00

5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-74 061,00
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-74 061,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>106 807,02</b>	<b>-2 023 255,79</b>
a) zysk netto	106 807,02	0,00
b) strata netto	0,00	-2 023 255,79
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 026 374,33</b>	<b>5 189 103,68</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 026 374,33</b>	<b>5 189 103,68</b>

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

#### 1. Przyjęte zasady polityki rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. nr 351), jednostka dominująca podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, rachunek zysków i strat sporządza w wersji porównawczej, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sporządzając rachunek zysków i strat jednostka nie prezentuje zmiany stanu produktów korzystając z uproszczenia polegającego na ujęciu w momencie realizacji wydatku rozliczenie międzyokresowe kosztów z pominięciem ujęcia na kontach rodzajowych.

##### 1.1. Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w cenę nabycia lub koszcie wytworzenia środka trwałego powiększone koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji. Wartość początkową środków trwałych zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości, na skutek używania lub upływu czasu. Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe mogą, na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. W ewidencji środków trwałych ujmowane są środki trwałe o wartości powyżej 10 000,00 zł. Poprawność przyjętych stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji na każdy rok w terminie do 15 stycznia. Amortyzacja naliczana jest w okresach miesięcznych metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustalany jest okres lub stawka i metoda jego amortyzacji. Środki trwałe w budowie

wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem i wytworzeniem, pomniejszonych w przypadku utraty ich wartości o stosowny odpis.

### 1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- a. autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b. prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c. know-how,
- d. nabytą wartość firmy,
- e. koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia we własnym zakresie według kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych, odpisy dokonywane są począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość ta została wprowadzona do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, sprzedano lub stwierdzono niedobór. Odpisy amortyzacyjne składników wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej niższej niż 10 000,00 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

### 1.3. Inwestycje

Inwestycje to aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje nie podlegają umorzeniu i amortyzacji. Jednostka wycenia następujące inwestycje:

1. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w cenie nabycia, weryfikując ich wartość na dzień sprawozdawczy,
2. należności pożyczki udzielone – w skorygowanej cenie nabycia,
3. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wartości rynkowej,
4. aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – w skorygowanej cenie nabycia.

Aktywa finansowe zaliczane do instrumentów finansowych są klasyfikowane i wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa pieniężne wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### 1.4. Rzeczowe aktywa obrotowe – zapasy

Rzeczowe aktywa obrotowe to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdatne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Towary zalegające na magazynie powyżej jednego roku uznaje się, że tracą na wartości 20% ceny zakupu powyżej dwóch lat 100% ceny zakupu.

W ciągu roku obrotowego materiały i towary wycenia się według cen zakupu, jeśli koszt zakupu nie przekracza 2% ceny zakupu, a na dzień bilansowy – w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Do ustalania wartości rozchodów składników materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO. Półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistych kosztów wytworzenia z uwzględnieniem zasad obowiązujących dla produktów gotowych. Uproszczenie to nie wpływa na zniekształcenie sytuacji majątkowej i finansowej jednostki. Do ustalania wartości rozchodów składników produkcji w toku i produktów gotowych stosowana jest metoda FIFO.

#### 1.5. Należności

Należności to wynikające z przeszłych zdarzeń prawo otrzymania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują powstanie innych aktywów jednostki. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całości lub części należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności przeterminowane są oceniane indywidualnie. Jeżeli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jednostka może zrezygnować z naliczania odsetek za zwłokę w zapłacie. Wymagane jest wzajemne, udokumentowane potwierdzenie takiej decyzji, w szczególności w wycenie rozrachunku na dzień bilansowy.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

#### 1.6. Kapitały

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu jednostki. Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie/umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Zmiany w kapitale własnym mogą być spowodowane:

- a. decyzjami właścicieli (dopłata, podział zysku),
- b. wyceną inwestycji i środków trwałych (aktualizacja),
- c. korektą lat ubiegłych.



### 1.7. Rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy tworzy się na:

- a. pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- b. przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

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

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania.

Podstawą tworzenia rezerw jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona.

### 1.8. Zobowiązania

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania długoterminowe obejmują całość lub część zobowiązań z innych tytułów niż zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania długoterminowe są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

### 1.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są między innymi:

- a. opłacone z góry świadczenia takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy,
- b. opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych,
- c. roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- d. koszty prac rozwojowych w toku ich tworzenia,
- e. koszt emisji akcji do dnia emisji – rozliczane w dniu emisji.

#### 1.10. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

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

Jednostka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Świadczenia emerytalne i rentowe są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu pracy.

#### 1.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- a. otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako „Inne rozliczenia międzyokresowe” w pozycji B.IV.2),
- b. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- c. ujemną wartość firmy,
- d. nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

#### 1.12. Różnice kursowe

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- a. składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- b. gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych – po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ustalonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

- a. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- b. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych. Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których bank, z którego usług korzysta jednostka, lub Narodowy Bank Polski nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wymagających zapłaty w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny, nie później niż na dzień bilansowy, oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, odnosi się bezpośrednio:

- a. do pozostałych przychodów lub kosztów operacji finansowych,
- b. a w uzasadnionych przypadkach:
  - i. do kosztu wytworzenia produktów,
  - ii. ceny nabycia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny na dzień bilansowy nie są ani przychodem do opodatkowania ani też kosztem uzyskania przychodów dla celów podatkowych, są nimi wyłącznie różnice kursowe tzw. zrealizowane, które odpowiednio zwiększają lub zmniejszają dochód do opodatkowania.

### 1.13. Metoda ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. W segmencie podstawowej działalności operacyjnej prezentowane są przychody i koszty związane bezpośrednio z podstawową operacyjną działalnością jednostki. Wyniki działalności określają relacje zachodzące pomiędzy wykazywanymi w rachunku zysków i strat przychodami i kosztami. Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów, współmierną do przychodów ze sprzedaży. Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się koszty i przychody tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki. Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

### 1.14. Dotacje

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami, a dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje uznane pomniejszają odpowiednie koszty bezpośrednie, których nadwyżka nieskompensowana dotacją jest ujmowana w koszcie wytworzenia sprzedanych usług.

Nierozliczona otrzymana kwota dotacji jest ujmowana w bilansie jako przychody przyszłych okresów z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Koszty dotyczące realizowanych projektów, które będą pokryte z dotacji do momentu ich zatwierdzenia przez właściwą instytucję są wykazywane w aktywach jako element krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Środki trwałe finansowane z dotacji są wykazywane w aktywach trwałych w odpowiednich grupach, tak jak środki trwałe sfinansowane ze środków własnych.

### 1.15. Zasady Konsolidacji

#### Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy.

### 1.16. Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje przychody i koszty działalności operacyjnej, operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 1.17. Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących.

### 1.18. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny;

Nie dokonano istotnych zmian zasad rachunkowości. Spółki Grupy Kapitałowej stosują takie same zasady (politykę) rachunkowości.

1.19. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dominująca nie dokonała wyłączeń jednostek podporządkowanych.

#### IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W ocenie Zarządu, wyniki drugiego kwartału 2020 roku, podobnie jak całego pierwszego półrocza należy uznać za bardzo udane. Emitent zwraca uwagę, na projektowy tryb prowadzonej działalności wszystkich spółek Grupy co oznacza, że prezentowane dane i ocenę wyników należy prowadzić w perspektywie dłuższej niż kwartalna.

W drugim kwartale 2020 roku Emitent (na poziomie jednostkowym z Oddziałem) uzyskał przychody w wysokości 7 232 391,05 PLN wobec przychodów w wysokości 4 389 030,96 PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego, co stanowi wzrost o 65% rok do roku. Wynik na poziomie EBIDTA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za okres od dnia 1 kwietnia 2020 do dnia 30 czerwca 2020 wyniósł 711 718,36 PLN wobec wartości ujemnej 486 587,05 PLN w analogicznym okresie 2019 roku. Zysk netto za drugi kwartał 2020 roku wyniósł 97 582,46 PLN wobec straty w wysokości 707 196,41 w drugim kwartale 2019 r. Spółka wraz z oddziałem odnotowała dodatnie przepływy na działalności operacyjnej w wysokości 543 404,10 PLN. Emitent kontynuował prace rozwojowe a dodatnie przepływy na działalności inwestycyjnej są wynikiem tego, że koszty tych prac ujmowane są w pozycji w pozycji międzyokresowe rozliczenia kosztów. Wpływ na wyniki odnotowane w drugim kwartale miało szereg mniejszych projektów, jak i przychody z tyt. realizacji umowy długofalowej podpisanej w IV kwartale 2019 roku, o której Emitent informował w raportach bieżących z 13/2019 z dn. 29 listopada 2019 r.

W stosunku do wyników prezentowanych na koniec pierwszego kwartału 2020 roku, o ponad 330 tys. PLN zmniejszyły się zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych. Warto zaznaczyć, że zobowiązania te służą finansowaniu projektów.

W opinii Zarządu, uwzględniając raportowane dane oraz toczące się projekty, a także podpisaną 16 czerwca 2020 roku umowę wieloproduktową z bankiem, której środki nie zostały wykorzystane, Spółka znajduje się w dobrej sytuacji finansowej. Wskaźnik płynności I stopnia (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe) wyniósł 0,15, wskaźnik płynności II stopnia ( $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ ) wyniósł 1,64 natomiast wskaźnik płynności finansowej III stopnia ( $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ ) wyniósł 1,73. Dobrą sytuację płynnościową, potwierdza zdolność Spółki do wypłaty dywidendy z zysku za 2019 rok. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 4 czerwca 2019 roku, uchwałą nr 8 postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 95.800 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset złotych) tj. 0,05 PLN na jedną akcję.

W drugim kwartale 2020 roku Spółka rozpoczęła rozmowy z międzynarodowymi dystrybutorami rozwiązań IT specjalizujących się w dystrybucji rozwiązań APM, NPM i cybersecurity dla przedsiębiorstw. Celem rozmów jest podpisanie umowy, która umożliwi sprzedaż, za pośrednictwem sieci partnerów, rozwiązań spółki na rynkach zagranicznych.

Wynik skonsolidowany obejmuje, oprócz danych Emitenta, także spółki Chaos Gears Sp. z o.o., Alsecurity Sp. z o.o. oraz Wisenet sp. z o.o. Skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł w drugim kwartale 2020 roku 343 482,79. Warty podkreślenia jest fakt, że wszystkie spółki Grupy Kapitałowej wygenerowały w drugim kwartale 2020 roku zysk.

Na dzień sporządzenia raportu w Passus S.A. ani też najbliższym otoczeniu Spółki nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby wskazywać na wymierne efekty ekonomiczne i finansowe ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia Pandemii. Wszystkie projekty realizowane były zgodnie z planem. Tam, gdzie było to możliwe projekty wdrożeniowe były obsługiwane zdalnie, tj. bez bezpośrednich kontaktów z klientami. Tam, gdzie obecność pracowników Passus S.A. była niezbędna przygotowane zostały przez Klientów warunki pozwalające do minimum ograniczyć ryzyko zakażenia (odrębne pomieszczenia, wysokie standardy higieny). Spółka posiada zaawansowaną infrastrukturę informatyczną umożliwiającą pracę na odległość. Dostosowując się do zaleceń Polskiego Rządu i Głównego Inspektora Sanitarnego wszelkie aktywności marketingowe i handlowe były prowadzone za pomocą narzędzi komunikacji na odległość, a pracownicy delegowani do pracy zdalnej. Nie można jednak wykluczyć, że w kolejnych nastąpi szereg niekorzystnych zdarzeń takich jak opóźnienia w podejmowaniu decyzji, opóźnienia w ogłoszeniu przetargów publicznych, opóźnienia w dostawach sprzętu z firm trzecich, zarażenie się kluczowych dla firmy osób zarówno w Passus S.A., jak i po stronie kontrahentów Spółki.

#### **IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

#### **V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy

#### **VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Innowacyjność i rozwój własnych produktów jest kluczowym elementem strategii Spółek Grupy Kapitałowej. W drugim kwartale 2020 roku Grupa prowadziła prace badawczo rozwojowe związane z produktami opisanymi poniżej.

##### **1.1. Passus StressTester**

W 2 kwartale 2020 Spółka kontynuowała prace badawczo rozwojowe rozpoczęte w 2017 roku w zakresie nowego rozwiązania o nazwie StressTester. System ten będzie umożliwiał prowadzenie automatycznych testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji z wykorzystaniem rzeczywistych, pochodzących z ruchu sieciowego, danych generowanych przez użytkowników. Projekt wszedł w II etap prac, czyli demonstrację prototypu w warunkach zbliżonych do rzeczywistych oraz warunkach operacyjnych.

##### **1.2. Passus FlowContol XN wraz z modułem XNS**

W 2 kwartale 2020 prowadzone były prace nad dalszym rozwojem systemu FlowControl XN - rozwiązania do monitoringu przepustowości sieci i analizy ruchu sieciowego z wykorzystaniem protokołów NetFlow, IPFIX i pokrewnych. Zaprojektowane od podstaw przez inżynierów Passus rozwiązanie łączy funkcje kolektora i analizatora umożliwiając monitorowanie ruchu, diagnozowanie przyczyn problemów z połączeniami sieciowymi. Dostarcza szczegółowych informacji o użytkownikach, usługach, protokołach i aplikacjach korzystających z zasobów sieciowych. Prace obejmowały w szczególności rozwój modułu XND. Moduł ten wspiera zespoły IT w organizowaniu i prowadzeniu procesów bezpieczeństwa IT oraz

zapewnieniu zgodności z regulacjami prawnymi. Identyfikuje anomalie oraz zagrożenia w całej organizacji w oparciu o zaawansowane reguły bezpieczeństwa pogrupowane wg metodyki ATTACK@MITRE. Do analiz wykorzystywane są statystyki generowane na bazie informacji zawartych w protokole NetFlow oraz zewnętrzne bazy reputacyjne. W 2 kwartale 2020 roku wzbogacono go o kolejne unikalne reguły bezpieczeństwa oraz nowe scenariusze, które krok po kroku pozwalają prowadzić analizę ataków. Kontynuowano też prace nad modułem do mitygacji ataków DDoS. Rozpoczęto też prace nad wykorzystaniem opracowanego przez inżynierów Passus S.A. silnika do ekstrakcji, przekształcania i ładowania danych do warstwy analitycznej, który znacznie zwiększy możliwości rozwiązania oraz przyspieszy pracę całego systemu

### 1.3. FlowControl Cloud.

Prace prowadzone przez specjalistów Chaos Gears w 2020 roku mają na celu przygotowanie rozwiązania, które dzięki monitorowaniu ruchu sieciowego w obrębie chmury publicznej pozwoli na optymalizację kosztów utrzymania tego środowiska. Kontynuowane były prace nad integracją tego rozwiązania z systemem FlowControl XN, które pozwoli na monitorowanie środowisk hybrydowych, tzn. takich w których wykorzystywana jest zarówno infrastruktura klasyczna jak i chmura publiczna. W drugim kwartale realizowano prace nad rozwiązaniami do ekstrakcji danych, ich standaryzacją i warstwą prezentacyjną.

### 1.4. Passus nDiagram

W 2 kwartale 2020 rozpoczęto prace nad nową wersją systemu nDiagram służącego do graficznej wizualizacji na mapach i innych podkładach graficznych struktury sieci (węzłów i połączeń między nimi) oraz stanu i kondycji poszczególnych elementów. Informacje pokazywane w systemie nDiagram będą mogły pochodzić z różnych źródeł, np. logów, protokołu NetFlow, SNMP i będą pomagały w pracy jednostek Network Operation Center oraz Security Operation Center.

## VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Grupę Kapitałową Passus S.A. tworzą spółki Passus S.A., Chaos Gears sp. z o.o., Wisenet sp. z o.o. oraz Aisecurity sp. z o.o.

**Passus Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19 została powołana 22 lipca 2014 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Julię Fersten (Repertorium A Nr 5201/2014). W dniu 11 sierpnia 2014 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000518853.

Spółka jest polskim producentem i integratorem wysoko specjalizowanych rozwiązań IT z zakresu monitoringu oraz poprawy wydajności sieci i aplikacji, bezpieczeństwa IT, utrzymania ciągłości działania infrastruktury IT, dostaw, wdrożenia i utrzymania infrastruktury dostępowej.

Działalność Passus S.A. obejmuje produkcję oprogramowania do wielokrotnej odsprzedaży oraz sprzedaż i realizację projektów o charakterze integracyjnym, obejmujących oprogramowanie własne i firm trzecich, urządzenia (serwery, infrastrukturę sieciową, sondy, mierniki itp.) oraz usługi wdrożeniowe i powdrożeniowe.

Na dzień sporządzenia sprawozdania w ofercie Spółki znajdowały się następujące, własne systemy do wielokrotnej odsprzedaży – Passus FlowControl XN uzupełniony o moduł bezpieczeństwa XNS oraz moduł XND do mitygacji ataków DDoS, Passus Ambience, Passus Ambience IDS, Passus nDiagram. Ponadto

Spółka prowadziła prace badawczo - rozwojowe nad system StressTester (projekt finansowany ze środków Unii Europejskiej).

Spółka jest partnerem w Polsce renomowanych światowych producentów, w tym m.in. firm Riverbed, Symantec, Netscout, Cisco, Core Security, a także Cynet, Digi, Fidelis CyberSecurity, Splunk, Tenable, Ruckus oraz Fudo Security.

Spółka posiada świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego o następujących klauzulach:

- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli TAJNE,
- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli NATO SECRET i NATO CONFIDENTIAL,
- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli EU SECRET i EU CONFIDENTIAL.

Świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego wydaje Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego lub Służba Kontrwywiadu Wojskowego po przeprowadzeniu postępowania sprawdzającego, zwanego postępowaniem bezpieczeństwa przemysłowego. Postępowanie bezpieczeństwa przemysłowego ma na celu ustalenie czy przedsiębiorca posiada zdolność do ochrony informacji niejawnych w różnych aspektach, jak np.: finansowym, organizacyjnym czy też kadrowym. Wraz z osobowymi certyfikatami bezpieczeństwa pracowników i współpracowników potwierdzają one zdolność Spółki do zapewnienia ochrony informacji niejawnych przed nieuprawnionym ujawnieniem w związku z realizacją projektów informatycznych.

Klientami Passus S.A. są przede wszystkim największe spółki i organizacje z listy TOP 500, w szczególności z sektorów telekomunikacyjnego, finansowego, energetyczno-paliwowego, administracji publicznej i rządowej.

**Chaos Gears sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 5 grudnia 2017 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Zuzannę Przyborek, zastępcę Notariusza Doroty Ciechomskiej w Warszawie (Repozytorium A NR 7384/2017). W dniu 8 stycznia 2018 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000709846.

Chaos Gears specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych w chmurze publicznej dla dużych firm i instytucji, a także szybko rozwijających się startupów. Spółka buduje swoją ofertę z wykorzystaniem technologii Amazon Web Services (AWS), udostępniając szereg usług i narzędzi służących wsparciu innowacji w firmach, w szczególności do zarządzania infrastrukturą i aplikacjami, automatyzacji procesu migracji, monitorowania usług i ruchu sieciowego oraz optymalizacji kosztów działania rozwiązań chmurowych.

Spółka jest partnerem Amazon Web Services, posiada szereg certyfikatów producenta potwierdzających kompetencje zespołu w budowaniu i zarządzaniu chmurą publiczną: AWS Certified Solution Architect Professional, AWS Certified Solution Architect Associate, AWS Certified SysOps Administrator Associate oraz AWS Certified Advanced Networking Specjalty.

Klientami Chaos Gears są firmy budujące aplikacje internetowe, firmy z branży medycznej/farmaceutycznej, prowadzące projekty badawcze oraz firmy i instytucje posiadające strukturę rozproszoną dążące do optymalizacji kosztów utrzymania środowiska IT.

**Wisenet sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 31 marca 2009 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Elżbietą Piotrowską w kancelarii w Warszawie (Repozytorium A nr 396/2009). W dniu 05 maja 2009 roku Spółka została wpisana



do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS nr 0000328973.

Wisenet specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych z bezpieczeństwa IT w szczególności SIEM, SOAR i DAM oraz świadczy usługi doradztwa oraz profesjonalnego wsparcia 24/7.

Potwierdzeniem kompetencji zespołu Wisenet jest szereg certyfikatów indywidualnych w tym m.in IBM Certified Deployment Professional Security QRadar SIEM, IBM Certified Deployment Professional Security QRadar Vulnerability Manager, Certified Information Systems Security Professional, Certified Ethical Hacker, ArcSight Certified AS Data Platform Technical, Offensive Security Certified Professional (OSCP), Certified Incident Handling Engineer (CIHE), Certified Vulnerability Assessor (CVA), Certified Penetration Testing Engineer (CPTE), PRINCE2 Foundation.

Klientami Wisenet są największe polskie firmy i instytucje w tym m.in. Allianz, Energa, Link4, Netia, Orlen, PGE, PKO Ubezpieczenia, Play, PLK, Polkomtel, PZU oraz T-Mobile

**AI Security Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa została powołana 14 marca 2018 roku, Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Dorotę Ciechomską (Repertorium A Nr 1433/2018). W dniu 11.04.2018 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000727206. Spółka specjalizuje się w realizacji projektów z obszaru bezpieczeństwa IT dla dużych firm i instytucji oraz projektowaniu Security i Network Operating Center.

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Chaos Gears Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	62,5%	zależna	pełna
AI Security Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką	100%	zależna	pełna
Wisenet Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką,	100%	zależna	pełna

## VII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent konsoliduje metodą pełną, począwszy od dnia przejęcia kontroli, wyniki Chaos Gears Sp. z o.o., Wisenet sp. z o.o. oraz AI Security Sp. z o.o.

## VIII. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

## IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, wg. ostatnich dostępnych publicznie danych posiadanych przez Spółkę, Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Misiurewicz <sup>(1)</sup>	711 550	37,14%	711 550	37,14%
Tadeusz Dudek <sup>(2)</sup>	383 392	20,01	383 392	20,01%
Dariusz Kopyt	132 400	6,91%	132 400	6,91%
Michał Czernikow <sup>(3)</sup>	115 027	6,00%	115 027	6,00%
Pozostali	539 938	28,18%	539 938	28,18%
<b>Razem</b>	<b>1 916 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 916 000</b>	<b>100,00%</b>

(1) Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta

(2) Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję prezesa Zarządu Emitenta; podana liczba akcji uwzględnia 69.935 akcji Spółki będących w posiadaniu Pani Karoliny Janickiej – członka Zarządu Emitenta, z którą Pan Tadeusz Dudek znajduje się w związku małżeńskim

(3) Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Emitenta

## X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Dane jednostkowe i oddział łącznie na dzień 30.06.2020 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	17	14,6
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	14	-

Dane dla Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2020 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	18	16,4
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	23	-

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2020 roku

Prezes Zarządu – Tadeusz Dudek

Członek Zarządu – Dariusz Kostanek