



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

Skonsolidowany raport kwartalny za III kw. 2019 r.,
tj. za okres od 1.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

Katowice, 14 listopada 2019 roku

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
3.1	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
3.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019 ..	11
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.07 - 30.09.2018 i 01.07 - 30.09.2019 ...	11
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018 i 30.09.2019.....	12
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 30.09.2018	15
3.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 30.09.2019	16
3.7	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019	17
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	18
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019	18
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019.....	20
4.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.07 – 30.09.2018 i 01.07 – 30.09.2019	19
4.4	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019	21
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W III KWARTALE 2019 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	22
6.	STRATEGIA ROZWOJU.....	22
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	23
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH	23
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	23

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje ogólne

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

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

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

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

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

Swoją aktywność Grupa PTWP realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów),
- zarządzanie obiektami MCK/Spodek

Grupa Kapitałowa PTWP jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł, miesięcznika Rynek Zdrowia, miesięcznika Farmer, czasopisma Rynek Spożywczy oraz tytułów prasowych w kategorii wnętrza i budownictwo, specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekaptek.pl, propertynews.pl, portalsamorzadowy.pl, farmer.pl oraz serwisów internetowych w kategorii wnętrza i budownictwo. Ponadto, jest organizatorem spotkań biznesowych, konferencji i szkoleń, na czele z Europejskim Kongresem Gospodarczym – European Economic Congress (EEC), jedną z najbardziej prestiżowych imprez odbywających się w tej części Europy.

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

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

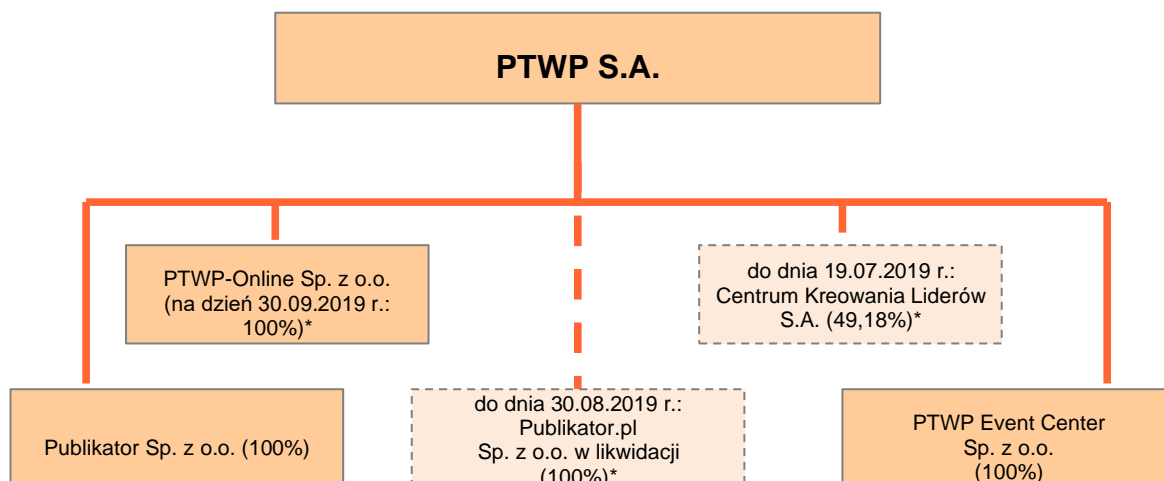
Struktura organizacyjna

Według stanu na dzień 30 września 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.
- PTWP Event Center Sp. z o.o.,

przy czym:

- do dnia 19.07.2019 r. do Grupy Kapitałowej należała spółka Centrum Kreowania Liderów S.A. z siedzibą w Katowicach*
- do dnia 30.08.2019 r. do Grupy Kapitałowej należała spółka Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji*



PTWP-Online Sp. z o.o.

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

REGON: 240946381

NIP: 6342687888

KRS: 0000315695



Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na dzień 30.09.2019 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, geldarolna.pl. Zasadniczą działalnością spółki jest działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

*Do dnia 31.07.2019 r. drugim udziałowcem w spółce PTWP-Online Sp. z o.o. był Pan Jacek Kalla, który posiadał 5% udziałów i nie był podmiotem w inny sposób powiązany z Emitentem. W dniu 31.07.2019 r. w wyniku podpisania umowy zbycia udziałów Emitent nabył ww. 5 % udziałów w kapitale zakładowym i aktualnie jest właścicielem 100% udziałów.

Do dnia 19.07.2019 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



Do dnia 19.07.2019 r. udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ww. spółki wynosił 49,18%, natomiast pozostałymi akcjonariuszami ww. spółki byli DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu posiadająca 49,18% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu (będąca również akcjonariuszem Emitenta) oraz cztery osoby fizyczne, niepowiązane z Emitentem, które łącznie posiadały 1,64% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu. Przedmiotem działalności spółki była organizacja szkoleń biznesowych dla kadry zarządzającej i kierowniczej oraz pracowników przedsiębiorstw, organizacji i administracji.

W dniu 19 lipca 2019 r. Emitent dokonał zbycia posiadanych dotychczas 49,18 % akcji Centrum Kreowania Liderów S.A. Po przeprowadzeniu transakcji Emitent nie posiada akcji ww. spółki oraz nie jest spółką dominującą wobec ww. spółki.

Publikator Sp. z o.o.

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

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741,

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

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

Publikator**Do dnia 30.08.2019 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

Do dnia 30.08.2019 r. udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów wynosił 100%

Przedmiotem działalności spółki było prowadzenie działalności na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym.

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

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

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Wojciech Kuśpik	919 206	459 603,00 zł	62,45%
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%
Łącznie	1 471 836	735 918 zł	100,00%

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

2. Wybrane dane finansowe

Poniższe tabele prezentują wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej oraz wybrane dane finansowe Spółki za III kwartał 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi.

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

Grupa Kapitałowa PTWP

Wybrane kwartalne dane skonsolidowane za 2018 i 2019 (tys. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2018 r. 01.07-30.09.2018	Narastająco 2018 r. 01.01-30.09.2018	III kw. 2019 r. 01.07-30.09.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-30.09.2019
przychody netto ze sprzedaży	12 112,4	45 657,4	13 286,9	50 428,2
zysk / strata ze sprzedaży	50,9	256,1	- 148,3	2 931,1
EBITDA	407,4	2 108,7	- 612,0	4 299,4
zysk / strata na działalności operacyjnej	94,5	1 155,3	- 158,5	2 974,0
zysk / strata brutto	8,4	873,1	- 75,5	3 101,4
zysk / strata netto	- 105,0	424,4	- 88,1	2 481,8
Amortyzacja	312,9	953,4	770,5	1 325,4

Wyszczególnienie	30.09.2018 r.	30.09.2019 r.
aktywa razem	23 992,9	25 644,0
aktywa trwałe	6 942,7	6 321,4
należności długoterminowe	0,0	500,0
aktywa obrotowe	17 048,3	19 320,7
należności krótkoterminowe	5 636,0	5 743,0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 199,1	12 802,9
kapitały własne (*)	10 330,8	14 107,5
- w tym kapitał mniejszości	2 524,7	24,4
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	25,3	83,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	6 802,9	7 354,7
- w tym kredyty i pożyczki	666,7	0,0

(*) Kapitały własne = Kapitał własny + Kapitał mniejszości

PTWP S.A.

Wybrane kwartalne dane jednostkowe za 2018 i 2019 (tys. zł)

Wyszczególnienie	III kw. 2018 r. 01.07-30.09.2018	Narastająco 2018 r. 01.01-30.09.2018	III kw. 2019 r. 01.07-30.09.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-30.09.2019
przychody netto ze sprzedaży	5 129,8	23 997,5	4 463,4	24 864,1
zysk / strata ze sprzedaży	496,3	1 489,5	- 610,6	990,7
EBITDA	572,3	1 750,8	- 474,5	1 868,1
zysk / strata na działalności operacyjnej	500,9	1 536,6	- 620,5	1 579,3
zysk / strata brutto	499,8	1 533,5	- 613,0	2 979,7
zysk / strata netto	394,8	1 211,5	- 484,3	2 776,1
Amortyzacja	71,4	214,2	146,0	288,8

Wyszczególnienie	30.09.2018 r.	30.09.2019 r.
aktywa razem	22 067,3	25 084,4
aktywa trwałe	14 721,5	15 595,4
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	7 345,8	9 487,1
należności krótkoterminowe	4 565,1	1 886,3
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 015,1	5 197,3
kapitały własne	16 571,5	18 145,8
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	25,3	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	4 549,8	5 317,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

– Wartość firmy

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

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

W sprawozdaniu skonsolidowanym zastosowano metodę uproszczoną, ze względu na brak możliwości uzyskania sprawozdań jednostki zależnej CKL S.A. na kolejne daty obejmowania akcji do ustalenia wartości firmy, w związku z czym przyjęto dane finansowe na koniec każdego z okresów.

– Ujmowanie przychodów

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

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

– Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

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

– Leasing

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

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

– Waluty obce

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

– Zasady wyceny przyjęte w Grupie

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

b) zapasy wycenia się: materiały wg cen zakupu

c) należności długo- i krótkoterminowe: w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy Grupa w kwocie odpisu aktualizującego na należności wątpliwe uwzględnia poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość (przeterminowane powyżej 60 dni) lub postawione w stan likwidacji

d) inwestycje krótkoterminowe: krótkoterminowe aktywa finansowe – wg ceny nabycia lub ceny zakupu, środki pieniężne i inna aktywa pieniężne w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu kupna

banku, z którego usług jednostki korzystają, nie wyższego jednak od kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień

- e) inne rozliczenia międzyokresowe długo- i krótkoterminowe wg wartości rzeczywistych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, odpisywanej stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, z zachowaniem zasady ostrożności
- f) kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy PTWP S.A. – w wysokości określonej w statucie
- g) zobowiązania długo- i krótkoterminowe – w walucie krajowej w wartości wymagalnej zapłaty, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy
- h) inne rozliczenia międzyokresowe – w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających do zapłaty na bieżący okres sprawozdawczy
- i) rozliczenia międzyokresowe przychodów – wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

– Odpisy amortyzacyjne

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

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

Środki trwałe – 5 lat

Wartości niematerialne i prawne – 5 lat

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

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowe nieprzekraczającej kwoty 3.500,00 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 500,00 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 3.500,00 zł) w momencie wydania wpisuje się w 100% w koszty amortyzacji.

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

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

Ewidencja kosztów prowadzona jest przez Grupę w układzie rodzajowym.

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

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

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01- 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019

Lp.	Tytuł	za okres III kw.	
		1.01.-30.09.2018 r.	1.01.-30.09.2019 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	45 657 431,88	50 428 164,11
B	Koszty działalności operacyjnej:	45 401 359,04	47 497 084,84
I	Amortyzacja	953 425,53	1 325 379,55
II	Zużycie materiałów i energii	4 456 458,59	4 753 707,25
III	Usługi obce	23 376 168,83	22 414 130,66
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 383 326,82	1 476 756,70
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	11 455 203,49	12 524 575,99
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 256 909,16	1 529 422,12
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 519 783,29	3 471 645,93
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83,33	1 466,64
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	256 072,84	2 931 079,27
D	Pozostałe przychody operacyjne	911 593,54	85 484,49
E	Pozostałe koszty operacyjne	12 341,16	42 566,63
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 155 325,22	2 973 997,13
G	Przychody finansowe	18 148,07	43 886,50
H	Koszty finansowe	60 379,35	16 559,53
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	954,52
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 113 093,94	3 002 278,62
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	240 009,80	268 543,09
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	367 662,46
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	873 084,14	3 101 397,99
P	Podatek dochodowy	363 701,00	576 222,02
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	84 992,09	43 350,37
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	424 391,05	2 481 825,60

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.07- 30.09.2018 i 01.07 – 30.09.2019

Lp.	Tytuł	za okres III kw.	
		1.07.-30.09.2018 r.	1.07.-30.09.2019 r.
A	Przychody netto i zrównane z nimi:	12 107 539,55	13 286 920,17
B	Koszty działalności operacyjnej:	12 056 592,92	13 435 171,62
I	Amortyzacja	312 920,03	770 466,33

II	Zużycie materiałów i energii	1 131 701,54	688 431,08
III	Usługi obce	5 661 574,57	6 003 278,82
IV	Podatki i opłaty, w tym:	435 726,96	476 172,46
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V	Wynagrodzenia	3 497 566,42	4 143 897,20
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	393 301,98	515 131,28
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	623 781,75	837 775,80
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	50 946,63	- 148 251,45
D	Pozostałe przychody operacyjne	44 743,71	4 763,91
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 160,36	15 036,02
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	94 529,98	- 158 523,56
G	Przychody finansowe	6 794,36	11 929,36
H	Koszty finansowe	12 896,60	1 469,39
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	954,52
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	88 427,74	- 147 109,07
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L	Odpis wartości firmy	80 003,27	89 514,36
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	161 539,09
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	8 424,47	- 75 084,34
P	Podatek dochodowy	101 805,00	6 739,00
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R	Zyski (straty) mniejszości	11 627,15	6 232,07
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 105 007,68	- 88 055,41

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018 i 30.09.2019

Lp.	AKTYWA	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	6 942 715,01	6 321 375,32
I	Wartości niematerialne i prawne	286 309,89	95 777,78
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 612 890,83	1 835 010,22
III	Rzeczowe aktywa trwałe	4 997 164,29	3 745 402,35
IV	Należności długoterminowe	0,0	500 000,00
V	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 350,00	145 184,97
B	AKTYWA OBROTOWE	17 048 262,57	19 320 703,24
I	Zapasy	1 296,04	34 707,62
II	Należności krótkoterminowe	5 635 994,70	5 743 010,18
III	Należności od pozostałych jednostek	5 635 994,70	5 743 010,18
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 951 344,00	4 946 936,18
	- do 12 miesięcy	4 951 344,00	4 946 936,18

	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72 421,99	635 893,81
c	inne	612 228,71	160 180,19
III	Inwestycje krótkoterminowe	10 280 129,70	12 802 933,78
	- udzielone pożyczki	83 299,92	0,0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	997 721,02	0,0
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 199 108,76	12 802 933,78
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 130 842,13	740 051,66
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,00
	AKTYWA RAZEM	23 992 881,58	25 643 982,56

Lp.	PASYWA	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 806 122,85	14 083 154,15
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
II	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	0,0	0,0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 445 171,94	5 385 727,51
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 641,86	200 641,86
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych pop. Udz.	0,0	0,0
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
IX	Zysk (strata) netto	424 391,05	2 481 825,60
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Kapitały mniejszości	2 524 690,86	24 369,19
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 662 067,87	11 536 459,22
I	Rezerwy na zobowiązania	56 354,50	441 401,15
II	Zobowiązania długoterminowe	25 262,32	82 899,82
	- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 802 889,80	7 354 675,45
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	6 801 839,77	7 354 675,45
a	kredyty i pożyczki	666 669,00	0,0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c	inne zobowiązania finansowe	172 419,99	636 008,95
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 726 514,07	4 113 446,76
	- do 12 miesięcy	3 726 514,07	4 113 406,76
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 276 355,13	1 524 227,00
h	z tytułu wynagrodzeń	909 164,19	998 244,79
i	inne	50 717,39	82 747,95
3	Fundusze specjalne	1 050,03	0,0

IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 777 561,25	3 657 482,80
	PASYWA RAZEM	23 992 881,58	25 643 982,56

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2018 – 30.09.2018

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
---------------------------	--------------------	------------------	-------------------	--------------------	----------------------

Saldo na dzień

01.01.2018	810 918,00	8 293 167,49	200 641,86	1 953 260,80	11 257 988,15
-------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	----------------------

Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Umorzenie akcji własnych	- 75 000,00				
Skup akcji własnych		- 3 000 000,00			- 3 000 000,00
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		1 953 260,80		- 1 953 260,80	
Przekazanie z kapitału zapasowego na wyp. dywidendy		- 1 044 435,56			
Korekty konsolidacyjne		243 179,21			
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				424 391,05	424 391,05

Saldo na dzień					
30.09.2018	735 918,00	6 445 171,94	200 641,86	424 391,05	7 806 122,85

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

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
---------------------------	--------------------	------------------	-------------------	--------------------	----------------------

Saldo na dzień

01.01.2019	735 918,00	4 992 356,35	200 641,86	6 805 110,08	12 734 026,29
-------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	----------------------

Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		393 371,16		- 393 371,16	
Przekazanie na wypłatę dywidendy				-1 132 697,74	-1 132 697,74
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				2 481 825,60	2 482 825,60

Saldo na dzień					
30.09.2019	735 918,00	5 385 727,52	200 641,86	7 760 866,78	14 083 154,15

3.7 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019

	01.01.2018– 30.09.2018	01.01.2019 – 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	424 391,05	2 481 825,60
Korekty razem	5 145 385,64	- 5 804 548,74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 569 776,69	- 3 322 723,14
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	212 798,49	0,0
Wydatki	1 785 799,13	1 830 657,25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 1 573 000,64	- 1 830 657,25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	0,0
Wydatki	4 095 862,74	413 303,65
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 4 095 862,74	- 413 303,65
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/-CIII)	- 99 086,69	- 5 566 684,04
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 99 086,69	- 5 566 684,04
Środki pieniężne na początek okresu	9 298 195,45	18 369 617,82
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	9 199 108,76	12 802 933,78

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019

AKTYWA		Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 721 517,23	15 595 408,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 008,59	29 905,56
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	550 754,61	254 938,53
III.	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	14 117 404,03	15 121 975,53
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 350,00	188 589,0
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 345 785,79	9 487 092,16
I.	Zapasy	0,0	34 816,06
II.	Należności krótkoterminowe	2 518 971,85	1 886 269,41
	Należności od jednostek powiązanych	28 570,76	13 011,33
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 570,76	13 011,33
	- do 12 miesięcy	28 570,76	13 011,33
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b) inne	0,0	0,0
	Należności krótkoterminowe od pozost. jednostek	2 490 401,09	1 873 258,08
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 375 047,88	1 445 668,40
	- do 12 miesięcy	2 375 047,88	1 445 668,40
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 704,39	317 146,35
	c) inne	104 648,82	110 443,33
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 565 107,09	7 240 153,00
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 565 107,09	7 240 153,00
	- W jednostkach powiązanych	468 991,78	2 042 868,49
	udzielone pożyczki	468 991,78	2 042 868,49
	- W jednostkach pozostałych	1 081 020,94	0,0
	udzielone pożyczki	83 299,92	0,0
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	997 721,02	0,0
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 015 094,37	5 197 284,51
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 515 094,37	3 197 284,51
	- inne środki pieniężne	1 500 000,00	2 000 000,00
	- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	259 802,85	325 853,69
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,00
AKTYWA RAZEM		22 067 303,02	25 084 404,78

PASywa		Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2019 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 571 476,36	18 145 773,25
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
II.	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0,0	0,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 444 091,43	7 453 762,85
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 979 415,98	6 979 415,98
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 593,92	200 593,92
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
VIII.	Zysk (strata) netto	1 211 457,03	2 776 082,50
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,0	0,0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 495 826,66	6 938 631,53
I.	Rezerwy na zobowiązania	46 699,00	214 845,75
II.	Zobowiązania długoterminowe	25 262,32	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 549 810,07	5 317 047,98
	Wobec jednostek powiązanych	1 730 267,97	2 843 745,82
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	248 866,95	860 065,82
	- do 12 miesięcy	248 866,95	860 065,82
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	b) inne	1 481 401,02	1 983 680,00
	Wobec pozostałych jednostek	2 819 542,10	2 473 302,16
	a) kredyty i pożyczki	0,0	0,0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
	c) inne zobowiązania finansowe	172 419,99	115 442,31
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 680 453,21	1 266 424,25
	- do 12 miesięcy	1 680 453,21	1 266 424,25
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
	f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	563 395,58	563 361,82
	h) z tytułu wynagrodzeń	394 015,24	512 398,69
	i) inne	9 258,08	15 675,09
	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	874 055,27	1 406 737,80
PASYWA RAZEM		22 067 303,02	25 084 404,78

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018 r. - 30.09.2018 r.	01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 997 545,39	24 864 118,32
B.	Koszty działalności operacyjnej	22 508 062,66	23 873 399,51
I.	Amortyzacja	214 245,99	288 848,93
II.	Zużycie materiałów i energii	640 631,36	1 088 140,41
III.	Usługi obce	13 764 473,65	13 464 995,16
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	181 892,78	214 998,40
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	4 147 762,19	5 356 448,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	442 562,80	691 116,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 116 493,89	2 768 852,26
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 489 482,73	990 718,81
D.	Pozostałe przychody operacyjne	58 304,22	2 097,83
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 168,90	34 022,01
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 536 618,05	958 794,63
G.	Przychody finansowe	3 795,15	2 028 390,75
H.	Koszty finansowe	6 923,17	7 460,88
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 533 490,03	2 979 724,50
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 533 490,03	2 979 724,50
L.	Podatek dochodowy bieżący	322 033,00	203 642,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 211 457,03	2 776 082,50

4.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.07 – 30.09.2018 i 01.07 – 30.09.2019

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.07.2018 r. - 30.09.2018 r.	01.07.2019 r. - 30.09.2019 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 129 766,42	4 463 424,51
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 633 438,82	5 074 030,49
I.	Amortyzacja	71 415,33	146 018,27
II.	Zużycie materiałów i energii	88 983,97	298 210,99
III.	Usługi obce	2 285 906,71	2 145 057,45
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	35 126,46	52 383,46
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	1 369 210,36	1 756 367,77

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156 922,19	233 520,21
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	625 873,80	442 472,34
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	496 327,60	- 610 605,98
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 528,84	92,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	918,76	10 003,63
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	500 937,68	- 620 516,73
G.	Przychody finansowe	2 219,51	8 402,82
H.	Koszty finansowe	3 353,13	929,44
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	499 804,06	- 613 043,35
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	499 804,06	- 613 043,35
L.	Podatek dochodowy bieżący	104 959,00	- 128 738,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	394 845,06	- 484 305,35

4.4 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 30.09.2018 i 01.01 – 30.09.2019

	01.01.2018– 30.09.2018	01.01.2019– 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 211 457,03	2 776 082,50
Korekty razem	250 103,29	82 206,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 461 560,32	2 858 288,90
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 558 298,49	117 000,00
Wydatki	644 226,84	1 980 166,61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	1 914 071,65	- 1 863 166,61
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	0,0
Wydatki	4 121 649,47	61 680,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 4 121 649,47	- 61 680,01
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 746 017,50	933 442,28
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	746 017,50	933 442,28
Środki pieniężne na początek okresu	3 761 111,87	4 263 842,23
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	3 015 094,37	5 197 284,51

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W III KWARTALE 2019 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej PTWP

Sytuacja finansowa Grupy PTWP jest stabilna.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy za 9 miesięcy 2019 wniósł 50 428 164,11 zł i były wyższe niż w analogicznym okresie roku 2018 o 10%

Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

W dniu 19 lipca 2019 r. Emitent dokonał 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 Emitent nie posiada akcji spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. Decyzja o sprzedaży akcji wynikała z sytuacji finansowej ww. spółki, zagrożenia kontynuacji i braku perspektyw jej działalności w ramach grupy kapitałowej.

W dniu 31 lipca 2019 r. pomiędzy Emitentem 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 Emitent zwiększył zaangażowanie w kapitale zakładowym ww. spółki o 5% i aktualnie jest właścicielem 100% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki. W ocenie Emitenta zawarta transakcja może mieć istotny wpływ na przyszły rozwój Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jego skonsolidowane wyniki finansowe.

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

6. STRATEGIA ROZWOJU

Strategia rozwoju

Grupa Kapitałowa PTWP zamierza nadal rozwijać swoją działalność w oparciu o cztery komplementarne obszary działalności:

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

Przyjęta strategia jest zgodna z obserwowanymi na rynku trendami, gdzie klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Na rynku coraz silniejszą pozycję zyskują specjalistyczne media internetowe, wspomagane przez drukowane wydawnictwa specjalistyczne. Dodatkowo działalność w zakresie dostarczania informacji i wiedzy uzupełniana jest konferencjami oraz wydarzeniami dedykowanymi danej branży.

Poniżej przedstawiono kluczowe elementy strategii rozwoju Grupy Kapitałowej PTWP:

1. Dalsze rozwijanie działalności w czterech komplementarnych obszarach aktywności: działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych, działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych, organizacja seminariów i kongresów.
2. Rozszerzanie aktywności o kolejne branże i w obrębie każdej z branż prowadzenie specjalistycznego portalu internetowego, który mógłby być wspierany przez czasopismo branżowe.
3. Rozwijanie aktywności w zakresie konferencji i kongresów, jako istotnych elementów wzmacniających pozycję Grupy Kapitałowej Emitenta w obrębie danej branży. Uzyskiwanie wiodących pozycji konferencji i szkoleń w ramach środowisk, do których są one adresowane.
4. Rozszerzanie działalności zarówno poprzez rozwój organiczny wymagający niewielkich nakładów, ale dużo czasu, jak i możliwe do zrealizowania atrakcyjne przejęcia. Przy realizacji przejęć każda transakcja będzie rozpatrywana indywidualnie. Mając na uwadze najlepszy efekt biznesowy i zacieśnianie współpracy w ramach Grupy PTWP, Emitent nie wyklucza, że przejęcia będą mogły się odbywać poprzez wymianę akcji lub płatność akcjami Emitenta. W tym celu mogą być dokonywane podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.
5. W związku z przejęciem zarządzania Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo – Sportową „Spodek” w Katowicach, szczególną pozycję w działalności Grupy zajmie organizacja wydarzeń w tych obiektach (sportowych, muzycznych, biznesowych, specjalistycznych).

Projekty rozwojowe

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

1. Internet/konferencje/działalność eventowa/
2. Rozwój organiczny w ramach dotychczasowych segmentów działalności.
3. Nowe projekty internetowe – planowane uruchomienie kolejnych serwisów internetowych.
4. Płatny dostęp do zasobów.
5. Rozwój działalności eventowej. Grupa Kapitałowa PTWP analizuje różne możliwości związane nie tylko z rozwojem dotychczasowej działalności konferencyjnej, ale również związane z rozwojem działalności targowej.
6. Projekt MCK/SPODEK w ramach Spółki PTWP Event Center Sp. z o.o.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2019 ok.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 113,25 osób

Grupa Kapitałowa PTWP – 221,30 osób

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Katowice, 14 listopada 2019 rok