



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

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kw. 2020 r.,
tj. za okres od 1.10.2020r. do 31.12.2020 r.

Katowice, 15 lutego 2021 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 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020	11
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.10 - 31.12.2019 i 01.10 - 31.12.2020.....	12
3.4	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 i 31.12.2020	12
3.5	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	18
3.6	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.12.2020	19
3.7	Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020	20
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	21
4.1	Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020	21
4.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020	24
4.3	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020	19
4.4	Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020	27
5.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W IV KWARTALE 2020 ROKU ORAZ KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	28
6.	STRATEGIA ROZWOJU	30
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	30
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH	30
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	31

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 przede wszystkim organizację kongresów, konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych, a także wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, budowę i zarządzanie portalami internetowymi.

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

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

Swoją aktywność Grupa PTWP realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

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

- zarządzanie obiektami MCK/Spodek

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

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

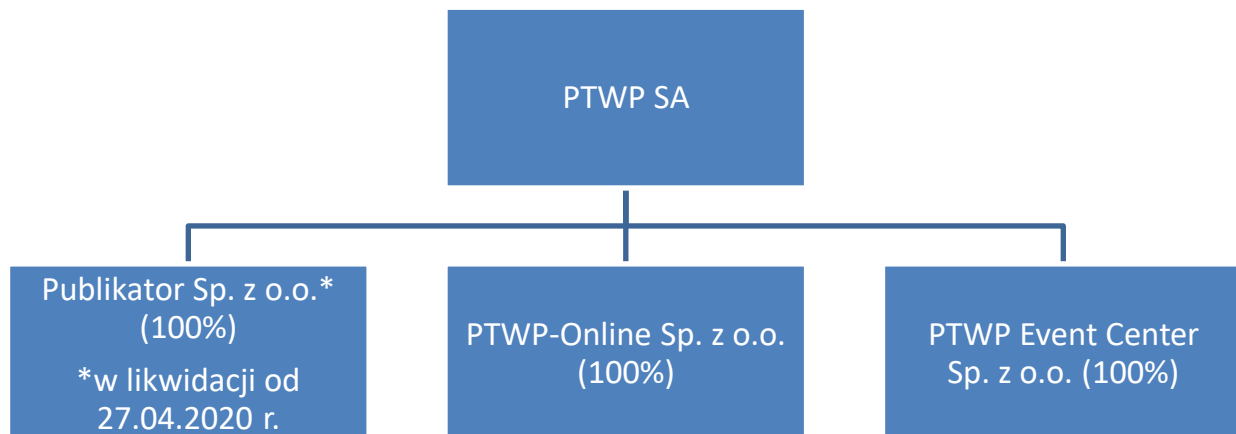
Cechą charakterystyczną Grupy Kapitałowej PTWP jest praca z wymagającymi grupami docelowymi, tj. przedstawicielami kadry menedżerskiej średniego i wyższego szczebla, liderami opinii, przedstawicielami władz państwowych i samorządowych.

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

Struktura organizacyjna

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, PTWP S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą spółki:

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



PTWP-Online Sp. z o.o.

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

REGON: 240946381

NIP: 6342687888

KRS: 0000315695



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

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

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

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

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741,

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

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

PTWP EVENT CENTER Sp. z o.o.

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

REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

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

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

Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Wojciech Kuśpik	919 206	459 603,00 zł	62,5%
DGA S.A.	128 000	64 000,00 zł	8,7%
Akcje Własne	293 474	146 737,00 zł	19,9%
Pozostali (poniżej 5%)	131 156	65 578,00 zł	8,9%
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 IV kwartał 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi.

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

Grupa Kapitałowa PTWP

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

Wyszczególnienie	IV kw. 2019 r. 01.10-31.12.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-31.12.2019	IV kw. 2020 r. 01.10-31.12.2020	Narastająco 2020 r. 01.01-31.12.2020
przychody netto ze sprzedaży	15 632,0	66 060,1	9 733,3	41 701,9
zysk / strata ze sprzedaży	- 134,2	2 796,9	399,0	550,8
EBITDA	- 444,9	4 744,2	807,3	2607,4
zysk / strata na działalności operacyjnej	- 51,1	2 922,9	510,8	1 271,4
zysk / strata brutto	- 1 324,3	1 777,1	482,9	1 228,9
zysk / strata netto	- 1 363,5	1 118,4	425,4	449,5
Amortyzacja	496,0	1 821,3	296,5	1 336,0

Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
aktywa razem	22 284,9	29 446,4
aktywa trwałe	4 751,3	3 626,5
należności długoterminowe	606,6	606,6
aktywa obrotowe	17 531,7	22 467,9
należności krótkoterminowe	4 423,2	3 538,6
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 208,5	18 452,8
kapitały własne (*)	12 719,7	13 169,2
- w tym kapitał mniejszości	0,0	0,0
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	70,7	13 4
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	5 548,5	9 900,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencje PFR	0,0	3 019,5

(*) Kapitały własne = Kapitał własny + Kapitał mniejszości

PTWP S.A.

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

Wyszczególnienie	IV kw. 2019 r. 01.10-31.12.2019	Narastająco 2019 r. 01.01-31.12.2019	IV kw. 2020 r. 01.10-31.12.2020	Narastająco 2020 r. 01.01-31.12.2020
przychody netto ze sprzedaży	5 335,1	30 199,2	2 231,7	18 677,8
zysk / strata ze sprzedaży	- 1 246,5	- 255,7	- 969,4	612,1
EBITDA	- 1 077,2	80,1	- 925,9	1 186,6
zysk / strata na działalności operacyjnej	- 1 206,3	- 247,5	- 962,9	964,5
zysk / strata brutto	- 4 642,9	- 1 663,2	- 958,5	998,6
zysk / strata netto	- 4 561,6	- 1 785,5	- 757,2	788,9
Amortyzacja	129,1	322,0	37,0	222,1

Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
aktywa razem	19 438,4	20 070,6
aktywa trwałe	12 009,1	11 896,9
należności długoterminowe	0,0	0,0
aktywa obrotowe	7 427,3	8 173,6
należności krótkoterminowe	1 827,3	782,7
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 992,9	3 826,5
kapitały własne	13 584,2	14 373,1
kapitał podstawowy	735,9	735,9
zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	3 700,8	5 247,3
- w tym kredyty i pożyczki	0,0	0,0
- w tym subwencja PFR	0,0	1 836,3

3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

– Wartość firmy

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

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

– Ujmowanie przychodów

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

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

– Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

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

– Leasing

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

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

– Waluty obce

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

– Zasady wyceny przyjęte w Grupie

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości
- b) zapasy wycenia się: materiały wg cen zakupu
- c) należności długo- i krótkoterminowe: w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy

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

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

– **Odpisy amortyzacyjne**

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

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

Środki trwałe – 5 lat

Wartości niematerialne i prawne – 5 lat

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

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

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

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

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

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

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

Ewidencja kosztów prowadzona jest przez Grupę w układzie rodzajowym.

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

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

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.01- 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020

Lp.	Tytuł	Za okres IV kw.	
		1.01.-31.12.2019 r.	1.01.-31.12.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	66 060 128,55	41 701 900,37
	- od jednostek powiązanych	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	66 056 482,62	41 708 477,14
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	2 832,92	- 6 666,77
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	813,01	90,00
B.	Koszty działalności operacyjnej:	63 263 206,24	41 151 120,75
I.	Amortyzacja	1 821 342,25	1 336 012,21
II.	Zużycie materiałów i energii	6 674 837,12	4 777 063,44
III.	Usługi obce	28 924 998,08	17 581 232,12
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 954 126,76	1 488 505,22
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	16 955 453,81	12 339 809,57
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 085 262,14	1 510 461,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 845 767,41	2 118 000,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 418,67	36,91
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 796 922,31	55 779,62
D	Pozostałe przychody operacyjne	329 335,46	754 005,58
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 552,65	33 333,33
II.	Dotacje	61 932,00	571 986,02
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 410,62	
IV.	Inne przychody operacyjne	220 440,19	148 686,23
E.	Pozostałe koszty operacyjne	203 351,90	33 420,50
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5 841,25
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	113 591,25	
III.	Inne koszty operacyjne	89 760,65	27 579,25
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 922 905,87	1 271 364,70
G.	Przychody finansowe	102 538,21	63 780,27
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		

	- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	67 498,10	15 913,13
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	35 040,11	47 867,14
H.	Koszty finansowe	30 517,74	73 498,33
I.	Odsetki, w tym:	11 505,16	59 961,84
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	19 012,58	13 536,49
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	954,52	0,0
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 995 880,86	1 261 646,64
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L.	Odpis wartości firmy	1 589 954,14	57 066,58
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	371 162,46	24 369,19
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	1 777 089,18	1 228 949,25
P.	Podatek dochodowy	611 870,00	779 483,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R.	Zyski (straty) mniejszości	- 46 850,37	0,0
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	1 118 368,81	449 466,25

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 01.10 - 31.12.2019 i 01.10 - 31.12.2020

Lp.	Tytuł	za okres IV kw.	
		1.10.-31.12.2019 r.	1.10.-31.12.2020 r.
A.	Przychody netto i zrównane z nimi:	15 631 964,44	9 733 332,86
	- od jednostek powiązanych	0,0	0,0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 622 998,75	9 737 516,86
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	8 433,65	- 4 184,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	532,04	0,0
B.	Koszty działalności operacyjnej:	15 766 121,40	9 334 332,02

I.	Amortyzacja	495 962,70	296 505,97
II.	Zużycie materiałów i energii	1 921 129,87	1 397 949,29
III.	Usługi obce	6 510 867,42	3 536 680,84
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	477 370,06	454 352,30
	- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V.	Wynagrodzenia	4 430 877,82	2 937 211,21
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	555 840,02	378 505,24
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 374 121,48	333 127,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 47,97	0,0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 134 156,96	399 000,84
D.	Pozostałe przychody operacyjne	243 850,97	130 926,44
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 552,65	33 333,33
II.	Dotacje		20 431,52
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 410,62	0,0
IV.	Inne przychody operacyjne	196 887,70	77 161,59
E.	Pozostałe koszty operacyjne	160 785,27	19 087,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	113 591,25	
III.	Inne koszty operacyjne	47 194,02	19 087,17
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 51 091,26	510 840,11
G.	Przychody finansowe	58 651,71	11 264,84
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	49 287,10	- 2 958,90
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	9 364,61	14 223,74
H.	Koszty finansowe	13 958,21	24 909,87
I.	Odsetki, w tym:	4 456,26	17 701,27
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	9 501,95	7 208,60
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 6 397,76	497 195,08

K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0,0	0,0
L.	Odpis wartości firmy	1 321 411,05	14 266,64
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	3 500,00	0,0
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 1 324 308,81	482 928,44
P.	Podatek dochodowy	35 647,98	57 518,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R.	Zyski (straty) mniejszości	- 90 200,74	0,0
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 1 363 456,79	425 410,44

3.4 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 i 31.12.2020

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 751 323,57	3 626 541,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	62 489,18	85 006,01
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	62 489,18	85 006,01
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	513 599,16	456 532,59
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 428 211,42	2 343 371,60
1.	Środki trwałe	3 428 211,42	1 770 461,60
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	597 261,71	513 328,76
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	931 203,51	715 950,41
d.	Środki transportu	248 807,63	120 632,36
e.	Inne środki trwałe	1 137 340,57	420 550,07
2.	Środki trwałe w budowie	513 598,00	572 910,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV.	Należności długoterminowe	606 597,81	606 597,81
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	606 597,81	606 597,81
V.	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
	- udziały lub akcje		

	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140 426,00	135 033,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 426,00	135 033,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 531 671,78	22 467 928,78
I.	Zapasy	58 259,71	58 259,71
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	58 259,71	58 259,71
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	4 423 177,08	3 538 644,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 423 177,08	3 538 644,89
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 592 246,64	3 143 588,50
	- do 12 miesięcy	3 592 246,64	3 143 588,50
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	779 526,54	357 906,98
c.	inne	51 403,90	37 149,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	12 208 508,25	18 452 822,93
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 208 508,25	18 452 822,93
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b.	W pozostały jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 208 508,25	18 452 822,93
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 305 508,25	17 390 442,93
	- inne środki pieniężne	7 903 000,00	1 062 380,00

	- inne aktywa pieniężne		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	841 726,74	418 201,25
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	1 904,00	3 351 904,00
AKTYWA RAZEM		22 284 899,35	29 446 373,79

Lp.	PASYWA	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 719 697,38	13 169 163,62
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
II.	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0,0	0,0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 385 727,53	5 385 727,53
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	5 279 041,18	6 397 409,99
IX.	Zysk (strata) netto	1 118 368,81	449 466,25
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B.	Kapitały mniejszości	0,0	0,0
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	24 369,19	0,0
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 540 832,78	16 277 210,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	335 968,69	335 968,69
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 327,00	19 327,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	316 641,69	316 641,69
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	316 641,69	316 641,69
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	70 708,06	13 449,24
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek		
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe	70 708,06	13 449,24
d.	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 548 476,52	9 899 990,47

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 548 476,52	9 899 990,47
a.	kredyty i pożyczki		
b.	subwencje PFR		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe	119 857,57	3 144 832,57
d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 165 550,01	4 530 201,57
	- do 12 miesięcy	3 165 550,01	4 530 201,58
	- powyżej 12 miesięcy		
e.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 260 890,87	1 394 993,60
f.	z tytułu wynagrodzeń	984 889,75	803 548,77
g.	inne	17 288,32	26 413,96
3.	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 585 679,51	6 027 801,76
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 585 679,51	6 027 801,76
	- długoterminowe	170 427,92	0,0
	- krótkoterminowe	3 415 251,59	6 027 801,76
	PASYWA RAZEM	22 284 899,35	29 446 373,79

3.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2019	735 918,00	4 992 356,32	200 641,86	6 805 110,08	12 734 026,26
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.		393 271,21		- 393 271,21	
Przekazanie na wypłatę dywidendy				- 1 132 697,75	- 1 132 697,75
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				1 118 368,81	1 118 368,81
Saldo na dzień 31.12.2019	735 918,00	5 385 727,53	200 641,86	6 397 409,99	12 719 697,38

3.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

Pozycja kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) netto	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2020	735 918,00	5 385 727,53	200 641,86	6 397 409,99	12 719 697,38
Zmniejszenie kapitału podstawowego w związku z umorzeniem akcji					
Kapitał rezerwowy na skup akcji do umorzenia					
Skup akcji własnych					
Przekazanie wyników na kapitał zapasowy, rez.					
Przekazanie na wypłatę dywidendy					
Korekty konsolidacyjne					
Straty z lat ubiegłych					
Zysk/strata okresu				449 466,25	449 466,25
Saldo na dzień 31.12.2020	735 918,00	5 385 727,53	200 641,86	6 846 876,24	13 169 163,62

3.7 Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020

	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2020 – 31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 118 368,81	449 466,25
Korekty razem	- 3 282 290,08	6 344 820,41
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 163 921,27	6 794 286,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	58 631,38	33 333,33
Wydatki	2 261 681,11	273 644,17
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 2 203 049,73	-240 310,84
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	4 034 276,37
Wydatki	1 794 138,57	4 343 937,51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/-II)	- 1 794 138,57	- 309 661,14
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 6 161 109,57	6 244 314,68
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 6 161 109,57	6 244 314,68
Środki pieniężne na początek okresu	18 369 617,82	12 208 508,25
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	12 208 508,25	18 452 822,93

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**4.1 Jednostkowy bilans Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020**

AKTYWA		Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	12 009 121,14	11 896 926,68
I.	Wartości niematerialne i prawne	27 936,03	20 797,83
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	27 936,03	20 797,83
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	199 856,90	94 800,64
1.	Środki trwałe	199 856,90	94 800,64
a.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c.	Urządzenia techniczne i maszyny	140 023,53	84 679,22
d.	Środki transportu	59 827,37	10 121,42
e.	Inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	106 597,81	106 597,81
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	106 597,81	106 597,81
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 564 936,40	11 564 936,40
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	11 564 936,40	11 564 936,40
a.	W jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	11 564 936,40	11 564 936,40
	- udziały lub akcje	11 564 936,40	11 564 936,40
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 794,0	109 794,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109 794,0	109 794,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 836 202,89	8 173 627,35
I.	Zapasy	58 259,71	58 259,71
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		

4.	Towary	58 259,71	58 259,71
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	1 827 260,17	782 676,43
1.	Należności od jednostek powiązanych	140 861,09	350,18
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	140 861,09	350,18
	- do 12 miesięcy	140 861,09	350,18
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne		
2.	Należności krótkoterminowe od pozost. jednostek	1 686 399,08	782 326,25
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 020 788,33	592 745,25
	- do 12 miesięcy	1 020 788,33	592 745,25
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	660 837,60	186 196,98
c.	inne	4 773,15	3 384,02
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 993 786,77	3 826 539,29
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 993 786,77	3 826 539,29
a.	W jednostkach powiązanych	2 000 920,49	
	- udzielone pożyczki	2 000 920,49	
b.	W jednostkach pozostałych		
	- udzielone pożyczki		
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 992 866,28	3 826 539,29
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	992 067,38	3 826 539,29
	- inne środki pieniężne	2 000 798,90	
	- inne aktywa pieniężne		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	548 036,87	154 247,92
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	1 904,00	1 904,00
AKTYWA RAZEM		19 438 368,66	20 070 554,03

PASywa		Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 584 187,89	14 373 119,81
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	735 918,00
	II. Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych		
	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 453 762,85	5 668 259,99
	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 979 415,98	6 979 415,98
	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 593,92	200 593,92
	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
	VIII. Zysk (strata) netto	- 1 785 502,86	788 931,92

IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,0	
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 854 180,77	5 697 434,22
I.	Rezerwy na zobowiązania	203 132,05	203 132,05
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 327,00	19 327,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	183 805,05	183 805,05
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	183 805,05	183 805,05
3.	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek		
a.	kredyty i pożyczki		
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c.	inne zobowiązania finansowe		
d.	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 700 843,87	5 247 342,92
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 783 821,73	2 038 307,54
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	296 141,73	550 627,54
	- do 12 miesięcy	296 141,73	550 627,54
	- powyżej 12 miesięcy		
b.	inne	1 487 680,00	1 487 680,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 917 022,14	3 209 035,38
a.	kredyty i pożyczki		
b.	subwencja PFR		1 836 331,32
c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
d.	inne zobowiązania finansowe	95 474,05	68 060,73
e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	882 228,18	547 466,59
	- do 12 miesięcy	882 228,18	547 466,59
	- powyżej 12 miesięcy		
f.	zaliczki otrzymane na dostawy		
g.	zobowiązania wekslowe		
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	463 716,27	382 035,95
h.	z tytułu wynagrodzeń	468 246,42	356 300,29

i. inne	7 357,22	18 840,50
3. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 950 204,85	246 959,25
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 950 204,85	246 959,25
- długoterminowe	811,18	
- krótkoterminowe	1 949 393,67	246 959,25
PASYWA RAZEM	19 438 368,66	20 070 554,03

4.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.	01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 199 224,28	18 677 804,60
	- od jednostek powiązanych	260 731,14	42 502,01
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		40,65
B.	Koszty działalności operacyjnej	30 454 962,02	18 066 669,16
I.	Amortyzacja	417 995,80	222 065,22
II.	Zużycie materiałów i energii	1 388 158,09	375 161,90
III.	Usługi obce	16 630 107,36	8 935 313,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	271 937,46	176 782,27
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	7 228 378,69	5 690 731,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	926 629,72	741 778,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 591 754,94	1 923 836,73
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 255 737,74	612 135,44
D.	Pozostałe przychody operacyjne	98 370,33	356 881,74
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 552,65	
II.	Dotacje		346 266,12
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 410,62	
IV.	Inne przychody operacyjne	51 707,06	4 479,59
E.	Pozostałe koszty operacyjne	90 161,16	4 479,59
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 663,13	
III.	Inne koszty operacyjne	59 498,03	4 479,59
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 247 528,57	964 537,59
G.	Przychody finansowe	2 157 155,99	42 938,17

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 010 000,00	
	od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 010 000,00	
II.	Odsetki, w tym:	122 548,49	7 639,71
	- od jednostek powiązanych	107 068,44	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	24 607,50	35 298,46
H.	Koszty finansowe	3 572 814,28	8 827,84
I.	Odsetki, w tym:	3 196,66	406,45
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 556 530,03	
IV.	Inne	13 087,59	8 421,39
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 1 663 186,86	998 647,92
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 1 663 186,86	998 647,92
L.	Podatek dochodowy bieżący	122 316,00	209 716,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 1 785 502,86	788 931,92

4.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres 01.10 – 31.12.2019 i 01.10 – 31.12.2020

(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.10.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.10.2020 r. - 31.12.2020r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 335 105,96	2 231 723,23
	- od jednostek powiązanych	140 053,97	7 496,46
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	418,70	40,65
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 334 687,26	3 201 106,70
I.	Amortyzacja	129 146,87	37 007,72
II.	Zużycie materiałów i energii	300 017,65	49 036,25
III.	Usługi obce	3 165 112,19	1 292 138,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	56 939,05	33 496,80
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	1 871 930,37	1 315 669,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	235 513,69	186 524,88

VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	822 902,68	287 232,71
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 246 456,55	- 969 383,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne	96 272,50	3 269,14
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 552,65	
II.	Dotacje		3 238,19
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	94 719,85	30,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	56 139,15	- 3 233,48
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 663,13	
III.	Inne koszty operacyjne	25 476,02	-3 233,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 206 323,20	- 962 880,85
G.	Przychody finansowe	128 765,24	10 630,59
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	120 789,74	
	- od jednostek powiązanych	107 068,44	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	7 975,50	10 630,59
H.	Koszty finansowe	3 565 353,40	6 241,00
I.	Odsetki, w tym:	464,44	22,15
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 556 530,03	
IV.	Inne	8 358,93	6 218,85
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 4 642 911,36	- 958 492,26
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 4 642 911,36	- 958 491,26
L.	Podatek dochodowy bieżący	- 81 326,00	-201 283,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,0	0,0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 4 561 585,36	- 757 208,26

4.4 Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 01.01 – 31.12.2019 i 01.01 – 31.12.2020

	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	- 1 785 502,86	788 931,92
Korekty razem	1 985 475,97	- 377 894,32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	199 973,11	411 037,60
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 294 250,25	2 000 920,49
Wydatki	2 547 753,22	109 870,76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	- 253 502,98	1 891 049,73
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Wpływy	0,0	1 909 251,81
Wydatki	1 217 446,08	3 377 666,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/- II)	- 1 217 446,08	- 1468 414,32
Przepływy pieniężne netto, razem (AIII +/-BIII +/- CIII)	- 1 270 975,95	833 673,01
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 270 975,95	833 673,01
Środki pieniężne na początek okresu	4 263 842,23	2 992 866,28
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 992 866,28	3 826 539,29

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

Sytuacja finansowa Grupy PTWP jest stabilna.

W IV kwartale 2020 roku Grupa PTWP osiągnęła przychody netto w wysokości 9 733,3 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody netto wynosiły 15 632,0 tys. zł).

Biorąc pod uwagę wyniki Grupy PTWP osiągnięte od początku roku 2020, doszło do znacznego spadku przychodów – tj. z kwoty przychodów netto 66 060,1 tys. zł w okresie 1.01.2019 r. – 31.12.2019 r. – do kwoty przychodów netto 41 701,9 tys. zł w okresie 1.01.2020 r. – 31.12.2020 r.

Wynik finansowy jest ostatecznie dodatni netto 449,5 tys. zł., co jest efektem przeprowadzonych działań, związanych z optymalizacją kosztów.

Zdarzenia istotne w IV kwartale

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

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

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

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

Emitent informuje również, że po zakończeniu IV kwartału 2020 r. otrzymał w dniu 9 lutego 2021 r. subwencję finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 14 stycznia 2021 r. programu rządowego Tarcza Finansowa 2.0. PFR dla Mikro, Małych i Średnich Firm w wysokości 1 591 661,18 zł. Uzyskanie subwencji wynikało z wystąpienia spadku przychodów Emitenta, w związku z wprowadzonym stanem epidemii wynikającym z rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19,

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

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

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

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

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

Emitent wskazuje również, że w IV kwartale 2020 r.:

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

- w dniu 12 listopada 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PTWP SA, które podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla potrzeb nabywania akcji własnych Spółki. Na podstawie podjętej uchwały zostały ustalone warunki przeprowadzenia skupu akcji własnych, w szczególności ustalono, że łączna liczba akcji własnych będących przedmiotem nabycia przez Spółkę nie może przekroczyć: 293 567 akcji Spółki tj. 20 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z uwzględnieniem wartości nominalnej pozostałych akcji własnych, natomiast łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia wynosić będzie nie więcej niż 3.350.000,00 złotych. W wyniku ogłoszonego na podstawie ww. upoważnienia w dniu 16 listopada 2020 r. zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji, w dniu 3 grudnia 2020 r. doszło do nabycia 292 674 akcji własnych przez Spółkę i rozliczenia nabycia ww. akcji. W związku ze skupem akcji własnych Spółka nabyła łącznie 292 674 akcji własnych o wartości nominalnej 0,50 zł każda, po cenie 11 zł za jedną akcję i łącznej cenie 3 219 414,00 zł. Nabyte akcje stanowią 19,8850 % kapitału zakładowego Spółki oraz 19,8850 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, przy czym zgodnie z art. 364 § 2 KSH Spółka nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych. W wyniku transakcji łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę wynosi 293 474 sztuk, tj. 19,9393 % kapitału zakładowego Spółki.

6. STRATEGIA ROZWOJU

Strategia rozwoju

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Projekty rozwojowe

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

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

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2020 rok.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

PTWP SA – 89,52 etatów

Grupa Kapitałowa PTWP – 157,97 etatów

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Katowice, 15 lutego 2021 rok