

# **MEDCAMP S.A.**

RAPORT KWARTALNY

**MEDCAMP S.A.**

II KWARTAŁ 2020

Poznań, 14 sierpnia 2020 r.

**Spis treści:**

<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>2</b>
1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	2
1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	2
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	3
1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	3
1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	3
1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania Finansowego.....	3
<b>2. DANE FINANSOWE.....</b>	<b>3</b>
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.....	3
2.2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 r.....	11
2.2.1. Bilans.....	11
2.2.2. Rachunek zysków i strat.....	13
2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	14
2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	15
2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	16
2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	16
<b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W II KWARTALE 2020 ROKU.....</b>	<b>17</b>
<b>4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>	<b>17</b>

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: MEDCAMP S.A.  
 Siedziba: Poznań 60-179, ul. Jeleniogórska 16 C/3  
 Telefon: 795 522 055  
 Strona www: www.medcamps.pl  
 KRS: 0000276511  
 REGON: 639525179  
 NIP: 7822089018  
 Skład Zarządu: Cezary Ziarkowski – Prezes Zarządu

„95% tego co znamy jako ludzie, zostanie wynalezione w najbliższych 50 latach” – Dave Evans, futurysta zatrudniony przez CISCO.

Ten cytat oddaje najlepiej rewolucję, która dzieje się dziś na naszych oczach w każdej dziedzinie życia. Samochody bez kierowcy, operacje chirurgiczne wykonywane na odległość czy awatary witające podróżnych na lotniskach, to tylko niektóre z tysięcy rewolucyjnych rozwiązań powstałych w ostatnich latach.

Z biznesowego punktu widzenia najbardziej ekscytującym obszarem tej rewolucji jest szeroko rozumiana medycyna spersonalizowana, która dziś w zasadzie nie istnieje bez genetyki, a często jest przez nią, genetykę, wyznaczana. Kiedy dodamy do tego wsparcie ze strony najnowszych technologii obliczeniowych (Big Data), czy też sztucznej inteligencji (określanej często jako Machine Learning), mamy gotowy przepis na wizję jaka przyświeca ludziom wyznaczającym kierunek rozwoju spółki Medcamp SA.

Do realizacji tak ambitnych celów niezbędne jest stworzenie odpowiednich warunków do współpracy, tak aby wykorzystać efekty synergii, które pojawiają się dziś na styku wspomnianych wyżej dziedzin, często w najmniej oczekiwanych momentach. Stąd pomysł, aby wybudować Polskie Centrum Badań i Rozwoju, które ma stać się inkubatorem innowacyjnych rozwiązań, na wzór amerykańskich, angielskich czy też szwedzkich „hubów technologicznych”. Wierzmy, że w czasach kiedy w życiu coraz bardziej liczy się intelekt i jego efektywne wykorzystanie, polscy przedsiębiorcy, często przy wsparciu ze strony świata nauki, mogą wygrywać w biznesowym maratonie, tworząc wynalazki unikatowe w skali globalnej.

### 1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Nazwisko imię akcjonariusza / firma	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna wraz z Januarem Ciszewskim	7.699.110	7.699.110	29,44%	29,44%
2	Moonrock Enterprise S.A. wraz z Blumerang Investors S.A.	4.490.810	4.490.810	17,17%	17,17%
3	Marek Sobieski	2.400.000	2.400.000	9,18 %	9,18 %
4	INC Private Equity ASI S.A. wraz z INC S.A.	2.290.246	2.290.246	8,76 %	8,76 %
5	FR Finance S.A.	1.805.045	1.805.045	6,9%	6,9%
6	Pozostali Akcjonariusze posiadający < 5 %	7. 464.789	7.464.789	28,55 %	28,55 %
	<b>SUMA</b>	<b>26.150.000</b>	<b>26.150.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### **1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

### **1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji**

Emitent informuje, iż wszelkie projekty o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zrealizowane przed okresem, którego dotyczy niniejszy raport.

### **1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### **1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące spółki portfelowe:

- T2 INKUBATOR Sp. z o.o. (100%)
- T2 SZAMOTUŁY Sp. z o.o. (93%)
- Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o. (100%)
- Medical Innovation Sp. z o.o (81 %)

Spółka portfelowa nie podlegająca konsolidacji:

- GenXone S.A. (13,26 %)

### **1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 pkt 2 i 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

## **2. DANE FINANSOWE**

### **2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacji o zmianie zasad (polityki) rachunkowości**

Emitent w okresie sprawozdawczym nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późn. zm.).

a) Przychody i koszty są ujmowane według zasady memorialowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty ich zafakturowania lub dokonania płatności.

b) Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe

### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych aktywów o charakterze praw majątkowych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej 1.500 zł.- 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte wartości niematerialne i prawne do ewidencji bilansowej i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

### Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych i wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

➤ Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego środka trwałego. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych spółka stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do

ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z póź. zm.).

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o poniesione nakłady na ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację) przekraczające wartość 3.500 zł, nie przekraczające 3.500 zł uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości netto, tzn. w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe i aktualizujące.

- Środki trwałe o wartości początkowej 1.500 zł. – 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte środki trwałe do ewidencji bilansowej – wyposażenia i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

- Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

- Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

### **c) Leasing**

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania

w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **d) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Towary ujmowane są w księgach w cenach nabycia netto powiększone o koszty związane z ich zakupem i z ich utrzymaniem.

#### **e) Należności**

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

#### **f) Zobowiązania**

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

### **g) Środki pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **h) Inwestycje długoterminowe**

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.
- w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.



Nieruchomości wyceniane są według zasad, stosowanych do środków trwałych.

### **i) Inwestycje krótkoterminowe**

Do krótkoterminowych aktywów finansowych zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen i przeznaczonych do zbycia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.1 w/w rozporządzenia.

### **j) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

### **k) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### **l) Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych,

**m) Kapitały własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

**n) Podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

**➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego**

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

**➤ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

**o) Różnice kursowe**

Różnice kursowe Spółka ustala na podstawie art. 15a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.).

**p) Przychody i zyski**

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

**r) Koszty i straty**

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

**s) Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

**2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku.**
**2.2.1. Bilans**

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
	PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 585 302,46</b>	<b>25 923 269,25</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>422 000,00</b>	<b>422 000,00</b>
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	422 000,00	422 000,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 708 862,46</b>	<b>24 659 921,25</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 684 330,00	24 635 388,79
a. w jednostkach powiązanych	5 254,00	24 160 237,60
- udziały lub akcje	5 254,00	24 160 237,60
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	5 679 076,00	475 151,19
- udziały lub akcje	5 679 076,00	475 151,19
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	24 532,46	24 532,46
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>454 440,00</b>	<b>841 348,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	454 440,00	841 348,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 700 387,11</b>	<b>17 668 287,40</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>12 348,56</b>	<b>12 348,56</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	12 348,56	12 348,56
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 884 533,16</b>	<b>4 908 951,47</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	3 346 725,09
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	3 346 725,09
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 884 533,16	1 562 226,38
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 714,00	64 872,00
c. inne	4 878 819,16	1 497 354,38
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>11 467 213,34</b>	<b>12 412 036,38</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 467 213,34	12 412 036,38
a. w jednostkach powiązanych	1 956 330,81	6 328 699,95
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 956 330,81	6 328 699,95
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	9 364 732,63	5 882 609,98
- udziały i akcje	3 842 370,21	4 898 460,53
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	5 522 362,42	984 149,45
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	146 149,90	200 726,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	146 149,90	200 726,45
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>336 292,05</b>	<b>334 950,99</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 285 689,57</b>	<b>43 591 556,65</b>

P A S Y W A		30.06.2020	30.06.2019
		PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>20 977 884,52</b>	<b>41 101 772,26</b>
I.	Kapitał podstawowy	26 150 000,00	26 150 000,00
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	29 468 414,30	29 468 414,30
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-40 054 491,92	-3 767 792,05
VI.	Zysk ( strata) netto	5 413 962,14	-10 748 849,99
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 307 805,05</b>	<b>2 489 784,39</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	454 440,00	492 052,00
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	454 440,00	492 052,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e.	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 404 877,17	1 549 244,51
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	6 150,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	6 150,00
-	do 12 miesięcy	0,00	6 150,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 404 877,17	1 543 094,51
a.	kredyty i pożyczki	278 516,64	263 687,81
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	54 308,30	102 134,60
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	531 220,26	567 723,26
-	do 12 miesięcy	531 220,26	567 723,26
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	79 868,88	149 894,89
h.	z tytułu wynagrodzeń	438 273,49	436 964,35
i.	inne	22 689,60	22 689,60
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	448 487,88	448 487,88
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	448 487,88	448 487,88
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	448 487,88	448 487,88
<b>SUMA</b>		<b>23 285 689,57</b>	<b>43 591 556,65</b>

**2.2.2. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy**

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.20-30.06.20	01.04.20-30.06.20	01.01.19-30.06.19	01.04.19-30.06.19
		PLN		PLN	
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	1 000,00	0,00
2.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>23 198,23</b>	<b>12 434,22</b>	<b>110 464,38</b>	<b>68 645,98</b>
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	10 168,49	7 168,49
3.	Usługi obce	12 860,56	5 858,50	86 133,17	52 236,00
4.	Podatki i opłaty, w tym:	843,00	843,00	3 701,06	2 871,06
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0	0,00
5.	Wynagrodzenia	7 232,96	3 704,39	7 068,12	3 534,06
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 028,33	2 028,33	2 058,10	2 058,10
-	emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	233,38	0,00	1 335,44	778,27
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-23 198,23</b>	<b>-12 434,22</b>	<b>-109 464,38</b>	<b>-68 645,98</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36 673,19</b>	<b>34 405,71</b>
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	36 673,09	34 405,71
4.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,10	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>54 104,92</b>	<b>0,20</b>	<b>202 128,89</b>	<b>155 386,07</b>
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52 582,50	0,00	197 264,41	155 248,97
3.	Inne koszty operacyjne	1 522,42	0,20	4 864,48	137,10
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-77 303,15</b>	<b>-12 434,42</b>	<b>-274 920,08</b>	<b>-189 626,34</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 508 643,73</b>	<b>2 789 136,77</b>	<b>362 676,32</b>	<b>233 078,33</b>
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	231 584,29	119 006,78	251 501,82	122 363,83
-	od jednostek powiązanych	53 747,11	0,00	189 912,28	95 028,85
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 277 059,44	2 670 129,99	111 174,50	110 714,50
5.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>17 378,44</b>	<b>4 983,82</b>	<b>11 493 361,23</b>	<b>11 089 503,17</b>
1.	Odsetki, w tym:	9 118,33	4 593,82	9 204,72	4 630,56
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	7 870,11	0,00	391 284,41	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	11 091 091,89	11 083 510,00
4.	Inne	390,00	390,00	1 780,21	1 362,61
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>5 413 962,14</b>	<b>2 771 718,53</b>	<b>-11 405 604,99</b>	<b>-11 046 051,18</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-656 755,00</b>	<b>-634 023,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>5 413 962,14</b>	<b>2 771 718,53</b>	<b>-10 748 849,99</b>	<b>-10 412 028,18</b>

**2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia**

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.20-30.06.20	01.01.20-30.06.20	01.01.19-30.06.19	01.04.19-30.06.19
	PLN	PLN	PLN	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 771 718,53</b>	<b>5 413 962,14</b>	<b>-10748849,99</b>	<b>-10412028,18</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 704 388,86</b>	<b>-5360815,69</b>	<b>10596873,28</b>	<b>10359848,49</b>
1. Amortyzacja	0,00	0	0	0
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78 877,92	-30 447,08	-243 710,48	-119 146,65
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 723 769,04	-5 322 828,38	11 371 201,80	10 972 795,50
5. Zmiana stanu rezerw	15 151,00	16 700,00	-553 664,00	-565 456,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-2 680,77	10 029,99	-629 702,76	216 169,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	78 491,12	-21 039,41	-28 152,79	-54 438,69
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-23 358,50	-28 124,12	-245 427,00	-62 909,72
10. Inne korekty	-127 100,59	14 893,31	926 328,51	-27 165,92
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>67 329,67</b>	<b>53 146,45</b>	<b>-151 976,71</b>	<b>-52 179,69</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>7 870,11</b>	<b>32 200,41</b>	<b>750 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 870,11	32 200,41	750 000,00	50 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	7 870,11	32 200,41	750 000,00	50 000,00
-zbycie aktywów finansowych	7 870,11	32 200,41	750 000,00	50 000,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-57 081,80</b>	<b>-57 081,80</b>	<b>-552 106,72</b>	<b>-36 227,21</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-57 081,80	-57 081,80	-552 106,72	-36 227,21
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-387 679,00	-12 679,00
b) w pozostałych jednostkach	-57 081,80	-57 081,80	-164 427,72	-23 548,21
-nabycie aktywów finansowych	-57 431,80	-57 431,80	-93 354,80	-43 354,80
-udzielone pożyczki długoterminowe	350,00	350,00	-71 072,92	19 806,59
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-49 211,69</b>	<b>-24 881,39</b>	<b>197 893,28</b>	<b>13 772,79</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38 866,30</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	38 866,30	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38 866,30</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>18 117,98</b>	<b>28 265,06</b>	<b>84 782,87</b>	<b>-38 406,90</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>18 117,98</b>	<b>28 265,06</b>	<b>84 782,87</b>	<b>-38 406,90</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>117 884,84</b>	<b>115 943,58</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>18 117,98</b>	<b>146 149,90</b>	<b>200 726,45</b>	<b>-38 406,90</b>

- ograniczonej możliwości dysponowania

**2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.20	30.06.19
		PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 563 922,38</b>	<b>51 850 622,25</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0	0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>15 563 922,38</b>	<b>51 850 622,25</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>26 150 000,00</b>	<b>26 150 000,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>26 150 000,00</b>	<b>26 150 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>29 468 414,30</b>	<b>29 468 414,30</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>29 468 414,30</b>	<b>29 468 414,30</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 767 792,05</b>	<b>-2 859 696,94</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych)	0,00	0,00
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-3 767 792,05</b>	<b>-2 859 696,94</b>
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-3 767 792,05</b>	<b>-2 859 696,94</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	-36 286 699,87	-908 095,11
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu) błąd roku 2016	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-40 054 491,92</b>	<b>-3 767 792,05</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-40 054 491,92</b>	<b>-3 767 792,05</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>5 413 962,14</b>	<b>-10 748 849,99</b>
	a) zysk netto	5 413 962,14	0,00
	b) strata netto	0,00	-10 748 849,99
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>20 977 884,52</b>	<b>41 101 772,26</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>20 977 884,52</b>	<b>41 101 772,26</b>



**2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego**
**Medical Innovation Sp. z o.o.**

Lp.	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres 01.01.20 30.06.20	Za okres 31.03.2020
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00 zł	0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto	-2 692,60	0,00 zł
3.	Aktywa trwałe	60 000,00 zł	60 000,00 zł
4.	Aktywa obrotowe	5 000,00 zł	5 000,00 zł
5.	Aktywa razem	65 000,00 zł	65 000,00 zł
6.	Należności krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 626,77	44 118,57 zł
8.	Kapitał własny	15 373,23	20 881,43 zł
9.	Kapitał zakładowy	5 000,00	5 000,00 zł

**T2 Inkubator Sp. z o.o.**

Lp.	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres	01.01.20 30.06.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		0,00 zł
3.	Aktywa trwałe		0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe		36 186,38 zł
5.	Aktywa razem		36 186,38 zł
6.	Należności krótkoterminowe		24 350,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 053 528,60 zł
8.	Kapitał własny		-1 017 342,22 zł
9.	Kapitał zakładowy		50 000,00 zł

**T2 Szamotuły Sp. z o.o.**

	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres	01.01.20 30.06.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		-36 695,12 zł
3.	Aktywa trwałe		0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe		1 489 756,87 zł
5.	Aktywa razem		1 489 756,87 zł
6.	Należności krótkoterminowe		1 210 000,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 424 010,39 zł
8.	Kapitał własny		-1 934 253,52 zł
9.	Kapitał zakładowy		50 000,00 zł

**Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o.**

Lp.	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres	01.01.20 30.06.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		0,00 zł
3.	Aktywa trwałe		0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe		11 465,39 zł
5.	Aktywa razem		11 465,39 zł
6.	Należności krótkoterminowe		4 590,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		67 997,49 zł
8.	Kapitał własny		-56 532,10 zł
9.	Kapitał zakładowy		5 000,00 zł

**2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W II kw. 2020 Emitent kontynuował wsparcie dla spółki portfelowej GenXone S.A. zawierając szereg umów o wymiarze strategicznym, takich jak porozumienie inwestycyjne z JR Holding, czy porozumienie o współpracy w zakresie rozwoju narzędzi do diagnostyki zawarte z Helix Immuno – Oncology SA.

### **3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W II KWARTALE 2020 ROKU**

W dniu 3.04.2020 r. do spółki wpłynęła informacja o zwiększeniu stanu posiadania akcji Emitenta przez JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. W wyniku nabycia 5.000.000 akcji spółka

JR HOLDING zwiększyła stan posiadania do 7.620.000 akcji Emitenta, co stanowi 29,14% udziału w kapitale akcyjnym Emitenta.

Jedną z konsekwencji w/w wejścia kapitałowego do spółki było zawarcie ze spółką JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (JR Holding) i GenXone S.A. (Genxone) porozumienia inwestycyjnego, o którym Emitent informował w dniu 06.04.2020 r. Strony porozumienia uzgodniły, że podejmą wspólne działania nakierowane na inwestowanie w innowacyjne projekty rozwijające się na rynku medycznym oraz biotechnologicznym, w tym w szczególności w zakresie projektów związanych z koronawirusem SARS - CoV- 2 (Covid 19).

W dniu 8.04.2020 r. odbyło się NWZA Emitenta, które dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej powołując do niej 3 nowych członków w osobach Łukasza Górskiego, Łukasza Krycha oraz Michała Zielińskiego. NWZA zatwierdziło również podwyższenie kapitału Emitenta w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru w ilości minimum 100.000 akcji serii C.

Również na początku kwietnia spółka Genxone S.A. poinformowała Emitenta, że przygotowała projekt polegający na sekwencjonowaniu genomów koronawirusów SARS CoV-2 pozyskanych z próbek od pozytywnych pacjentów z wykorzystaniem technologii NANOPORE, tj. sekwencjonowania NGS w czasie rzeczywistym. Dzięki realizacji projektu możliwe będzie śledzenie poszczególnych skupisk zainfekowanych pacjentów poprzez grupowanie ich w klastry wyznaczone na podstawie podobieństwa sekwencji nukleotydowej genomów SARS-CoV-2, monitorowanie źródeł zakażenia oraz opracowanie charakterystyki potencjalnych ścieżek

transmisji. Powyższe badania w ocenie Genxone S.A. mogą okazać się kluczowe w walce z pandemią koronawirusa, a ich wyniki mogą być wykorzystane w opracowaniu szczepionki na koronawirusa SARS - CoV-2.

Kolejnym istotnym wydarzeniem, o którym Emitent poinformował w dniu 23 kwietnia było podpisanie listu intencyjnego pomiędzy spółką Genxone S.A., [Zdrowegeny.pl](http://Zdrowegeny.pl) sp. z o.o. oraz Platforma Badań Genetycznych sp. z o.o. Zgodnie z jego treścią strony zamierzają przeprowadzić due diligence prawny oraz finansowy, a po otrzymaniu satysfakcjonujących wyników rozpocząć negocjacje w celu zaangażowania kapitałowego w [Zdrowegeny.pl](http://Zdrowegeny.pl).

W dniu 9 maja br. Emitent zawarł z Helix Immuno - Oncology S.A. oraz zGenxone S.A. trójstronne porozumienie dotyczące rozpoczęcia współpracy w zakresie rozwoju narzędzi do diagnostyki i terapii nowotworów różnego pochodzenia, ze szczególnym uwzględnieniem raka jelita grubego i rozwoju technologii CAR - T.

W dniu 19 czerwca 2020 r. nabył 52 udziały, stanowiące 52% kapitału zakładowego w spółce zarządzającej Alternatywnym Funduszem Inwestycyjnym (ZASI) typu Bridge Alfa ("Fundusz") oraz 52 udziały, stanowiące 52% kapitału zakładowego w spółce będącej investorem tego Funduszu.

Fundusz dysponuje kwotą 50 mln zł (całkowita wartość projektu grantowego), z czego 80% będzie pochodziło z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w postaci bezzwrotnego grantu.

Misją Fundusz jest budowa innowacyjnych w skali świata przedsiębiorstw biotechnologicznych oraz medycznych tworzących rozwiązania best - in - class oraz first - in-class o globalnym potencjale i istotnych znaczeniu dla polskiej gospodarki. Przy wyborze projektów inwestycyjnych Fundusz będzie współpracował ze specjalistami w zakresie biotechnologii, posiadającymi wyspecjalizowane doświadczenie sektorowe i którzy wejdą w skład Rady Naukowo - Biznesowej. Strategia Funduszu zakłada inwestowanie w pojedyncze projekty technologiczne na etapie prac B +R, mające istotny potencjał komercjalizacji, przy jednoczesnej możliwości tworzenia tzw. klastrów, tj. grupy projektów/spółek, które docelowo będzie można połączyć w jeden tematycznie wyspecjalizowany podmiot i który może być bardzo atrakcyjnym celem inwestycyjnym.

Ostatnim istotnym zdarzeniem, które miało miejsce po zakończeniu II kwartału 2020 a przed datą publikacji niniejszego raportu było podpisanie przez spółkę GenXone SA w dniu 4 lipca 2020 r. z Seegene Inc. umowy współpracy, na podstawie której Seegene Inc. zlecił GenXone S.A. przeprowadzenie ewaluacji nowego testu genetycznego Allplex™ SARS CoV2 & RV Essential umożliwiającego diagnostykę wirusa SARS- CoV - 2 oraz 17 innych wirusów oddechowych w jednym protokole laboratoryjnym i docelowo wprowadzenie takiego testu do oferty jeszcze w bieżącym roku.

#### **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

*Cezary Ziarkowski*  
Prezes Zarządu