

# **MEDCAMP S.A.**

RAPORT KWARTALNY

**MEDCAMP S.A.**

IV KWARTAŁ 2020

Poznań, 12 lutego 2021 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV 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.....	17
<b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W IV 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. (12,97 %)

### **1.7. Wskazanie przyczyn niesporządzania 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 użytkowania 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 użytkowania.

➤ 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 użytkowania 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 użytkowania.

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 użytkowania. 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 użytkowania.

### **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 trwałe 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 trwałe 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 ujmuje 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 IV kwartał 2020 roku.**  
**2.2.1. Bilans**

AKTYWA		31.12.2020	31.12.2019
		PLN	PLN
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>10 245 710,70</b>	<b>1 232 649,97</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>9 059 108,70</b>	<b>372 909,97</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 034 576,24	348 377,51
a.	w jednostkach powiązanych	5 254,00	0,00
-	udziały lub akcje	5 254,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w 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	9 029 322,24	348 377,51
-	udziały lub akcje	9 029 322,24	348 377,51
-	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>764 602,00</b>	<b>437 740,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	764 602,00	437 740,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>12 637 333,76</b>	<b>16 668 187,25</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>2 873 644,48</b>	<b>4 894 563,15</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	3 340 966,27
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	3 340 966,27
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	2 873 644,48	1 553 596,88
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, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11 681,00	6 507,00
c.	inne	2 861 963,48	1 547 089,88
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>9 728 473,67</b>	<b>11 429 407,61</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 728 473,67	11 429 407,61
a.	w jednostkach powiązanych	1 993 690,68	5 770 998,99
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	1 993 690,68	5 770 998,99
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	7 621 133,32	5 540 523,78
-	udziały i akcje	3 968 499,72	3 870 413,74
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	3 652 633,60	1 670 110,04
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	113 649,67	117 884,84
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	113 649,67	117 884,84
-	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>22 867,05</b>	<b>331 867,93</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>22 883 044,46</b>	<b>17 900 837,22</b>

P A S Y W A		31.12.2020	31.12.2019
		PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>19 435 824,19</b>	<b>15 563 922,38</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	3 871 901,81	-36 286 699,87
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>3 447 220,27</b>	<b>2 336 914,84</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 055 157,00	437 740,00
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 055 157,00	437 740,00
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	1 345 925,39	1 443 686,96
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	24 907,50
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	24 907,50
-	do 12 miesięcy		24 907,50
-	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	1 345 925,39	1 418 779,46
a.	kredyty i pożyczki	286 537,28	271 379,52
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:	520 094,44	507 237,76
-	do 12 miesięcy	520 094,44	507 237,76
-	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	22 382,42	72 223,63
h.	z tytułu wynagrodzeń	441 928,22	443 114,35
i.	inne	20 674,73	22 689,60
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	46 137,88	455 487,88
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	46 137,88	455 487,88
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	46 137,88	455 487,88
<b>SUMA</b>		<b>22 883 044,46</b>	<b>17 900 837,22</b>

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

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.20-31.12.20	01.10.20-31.12.20	01.01.19-31.12.19	01.10.19-31.12.19
		PLN	PLN	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>2 000,00</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	2 000,00	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>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>128 204,73</b>	<b>74 909,78</b>	<b>177 227,52</b>	<b>27 527,54</b>
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	3 163,41	2 533,82	10 662,39	250,00
3.	Usługi obce	71 962,30	39 336,61	143 773,08	23 273,97
4.	Podatki i opłaty, w tym:	7 146,27	592,09	4 051,06	0,00
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0	0
5.	Wynagrodzenia	42 113,17	31 462,98	14 130,75	3 528,57
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 971,53	369,61	2 058,10	0,00
-	emerytalne	0	0,00	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	848,05	614,67	2 552,14	475,00
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
					<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-128 204,73</b>	<b>-74 909,78</b>	<b>-175 227,52</b>	<b>-27 527,54</b>
					<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>54 167,07</b>	<b>12 782,63</b>	<b>44 962,61</b>	<b>0,00</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	0,00
4.	Inne przychody operacyjne	54 167,07	12 782,63	8 289,52	0,00
					<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 703 676,24</b>	<b>0,00</b>	<b>229 613,57</b>	<b>36 892,71</b>
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 702 153,79	0,00	207 566,68	10 000,00
3.	Inne koszty operacyjne	1 522,45	0,00	22 046,89	26 892,71
					<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 777 713,90</b>	<b>-62 127,15</b>	<b>-359 878,48</b>	<b>-64 420,25</b>
					<b>0,00</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>7 271 511,68</b>	<b>300 454,85</b>	<b>618 015,01</b>	<b>129 538,95</b>
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	1 247,86	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:	467 345,02	117 923,96	499 078,76	123 025,06
-	od jednostek powiązanych	108 084,84	27 168,87	387 671,54	101 550,95
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	209 409,75	182 530,89	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 594 756,91	0,00	117 474,50	6 300,00
5.	Inne	0,00	0,00	213,89	213,89
					<b>0,00</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>331 340,97</b>	<b>6 416 231,06</b>	<b>36 852 058,40</b>	<b>13 874 132,35</b>
1.	Odsetki, w tym:	17 050,97	3 966,32	20 927,63	3 911,93
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	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	6 412 264,74	36 438 066,15	13 870 220,42
4.	Inne	314 290,00	0,00	1 780,21	0,00
					<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>5 162 456,81</b>	<b>-6 177 903,36</b>	<b>-36 593 921,87</b>	<b>-13 809 013,65</b>
					<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 290 555,00</b>	<b>-1 213 298,00</b>	<b>-307 222,00</b>	<b>409 704,00</b>
					<b>0,00</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>0,00</b>
					0
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>3 871 901,81</b>	<b>-4 964 605,36</b>	<b>-36 286 699,87</b>	<b>-14 218 717,65</b>
					0

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.20-31.12.20	01.10.20-31.12.20	01.01.19-31.12.19	01.10.19-31.12.19
		PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 871 901,81</b>	<b>-4 964 605,36</b>	<b>-36 286 699,87</b>	<b>-14 218 717,65</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-4 014 303,59</b>	<b>4 837 321,96</b>	<b>35963312,57</b>	<b>14203682,71</b>
	1. Amortyzacja	0	0,00	0	0
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0,00	0	0
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-451 566,05	-113 957,64	-484 843,57	-119 113,13
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 804 166,66	8 286 480,07	36 711 876,06	13 863 920,42
	5. Zmiana stanu rezerw	1 617 417,00	-1 206 430,00	-607 976,00	2 260,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	2 020 918,67	-3 464,21	-615 314,44	35 161,82
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-112 919,33	-69 922,04	-141 402,05	1 988,22
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-427 211,12	132,00	168 264,06	415 775,38
	10. Inne korekty	143 223,90	-2 055 516,22	932 708,51	3 690,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-142 401,78</b>	<b>-127 283,40</b>	<b>-323 387,30</b>	<b>-15 034,94</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>295 224,11</b>	<b>189 044,96</b>	<b>1 005 657,87</b>	<b>0,00</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	295 224,11	189 044,96	1 005 657,87	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	295 224,11	189 044,96	1 005 657,87	0,00
	-zbycie aktywów finansowych	249 195,26	189 044,96	750 000,00	0,00
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	1 247,86	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek	46 028,85	0,00	254 410,01	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.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>-157 145,50</b>	<b>-97 741,33</b>	<b>-719 195,61</b>	<b>-39 000,00</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:	-157 145,50	-97 741,33	-719 195,61	-39 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	-5 254,00	0,00	-388 999,60	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-151 891,50	-97 741,33	-330 196,01	-39 000,00
	-nabycie aktywów finansowych	-143 523,13	-91 345,33	-93 354,80	0,00
	-udzielone pożyczki	-8 368,37	-6 396,00	-236 841,21	-39 000,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>138 078,61</b>	<b>91 303,63</b>	<b>286 462,26</b>	<b>-39 000,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>88,00</b>	<b>88,00</b>	<b>38 866,30</b>	<b>0,00</b>
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz				
	1. dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	88,00	88,00	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.</b>	<b>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.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>88,00</b>	<b>88,00</b>	<b>38 866,30</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 235,17</b>	<b>-35 891,77</b>	<b>1 941,26</b>	<b>-54 034,94</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>-4 235,17</b>	<b>-35 891,77</b>	<b>1 941,26</b>	<b>-54 034,94</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>117 884,84</b>	<b>0,00</b>	<b>115 943,58</b>	<b>0,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>113 649,67</b>	<b>-35 891,77</b>	<b>117 884,84</b>	<b>-54 034,94</b>
	- ograniczonej możliwości dysponowania				



**2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020	01.10.2020- 31.12.2020	31.12.2019	01.10.2019- 31.12.2019
		PLN	PLN	PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>51 850 622,25</b>	<b>0,00</b>	<b>51 850 622,25</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>51 850 622,25</b>	<b>0,00</b>	<b>51 850 622,25</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>26 150 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26 150 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>26 150 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26 150 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>29 468 414,30</b>	<b>0,00</b>	<b>29 468 414,30</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	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>0,00</b>	<b>29 468 414,30</b>	<b>0,00</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>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>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	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>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>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>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	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>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>0,00</b>	<b>2 859 696,94</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	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>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych)	0,00	0,00	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>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>0,00</b>	<b>-2 859 696,94</b>	<b>0,00</b>
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	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>0,00</b>	<b>-2 859 696,94</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	-36 286 699,87	0,00	-908 095,11	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu) błęd roku 2016	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-40 054 491,92</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 767 792,05</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-40 054 491,92</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 767 792,05</b>	<b>0,00</b>
<b>8</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>3 871 901,81</b>	<b>-4 964 605,36</b>	<b>-36 286 699,87</b>	<b>-14 218 717,65</b>
	a) zysk netto	3 871 901,81	-4 964 605,36	0,00	0,00
	b) strata netto	0,00	0,00	-36 286 699,87	-14 218 717,65
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 435 824,19</b>	<b>-4 964 605,36</b>	<b>15 563 922,38</b>	<b>-14 218 717,65</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19 435 824,19</b>	<b>-4 964 605,36</b>	<b>15 563 922,38</b>	<b>-14 218 717,65</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 - 31.12.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		-4481,81
3.	Aktywa trwałe		60 000,00 zł
4.	Aktywa obrotowe		5 000,00 zł
5.	Aktywa razem		65 000,00 zł
6.	Należności krótkoterminowe		0,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		51.415,98
8.	Kapitał własny		13.584,02
9.	Kapitał zakładowy		5 000,00

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

Lp.	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres	01.01.20 31.12.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		-26 668,74 zł
3.	Aktywa trwałe		0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe		36 538,00 zł
5.	Aktywa razem		36 538,00 zł
6.	Należności krótkoterminowe		24 350,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 067 587,27 zł
8.	Kapitał własny		-1 031 049,27 zł
9.	Kapitał zakładowy		50 000,00 zł

**T2 Szamotuły Sp. z o.o.**

Lp.	Wyszczególnienie	PLN	
		Za okres	01.01.20 31.12.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		-73 001,36 zł
3.	Aktywa trwałe		0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe		1 495 957,41 zł
5.	Aktywa razem		1 495 957,41 zł
6.	Należności krótkoterminowe		1 220 839,25 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 466 517,17 zł
8.	Kapitał własny		-1 970 559,76 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 31.12.20
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej		0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto		-3 844,96 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		70 031,40 zł
8.	Kapitał własny		-58 566,01 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.**

Emitent zamierza kontynuować prace związane z rozwojem projektów w branży biotechnologicznej i medycznej w oparciu o posiadane aktywa.

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

W IV kw. Spółka nie wykazała żadnej aktywności.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

*Cezary Ziarkowski*  
Prezes Zarządu