



**MODERN
COMMERCE S.A.**

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Modern Commerce S.A.

III KWARTAŁ 2020 ROKU

Warszawa, 10 listopada 2020 r.

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



Modern Commerce Spółka Akcyjna

ul. Kopernika 5 lok. 7, Warszawa 00-367

NIP: 522 290 9794

REGON: 141 71 83 20

KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy

KRS, pod nr KRS: 0000354814

Kapitał zakładowy: 11 733 542,00 zł

www.moderncommercesa.pl

biuro@moderncommercesa.pl

ZARZĄD

Członek Zarządu: Marek Dabrowski

Członek Zarządu: Marcin Michnicki

I. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Dane skonsolidowane obejmują okres od 01.01.2020 do 30.09.2020, w 2019 roku spółka nie podlegała obowiązkowi sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane porównawcze za 2019 rok dotyczą spółki Modern Commerce.

SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 022 853,76	21 758 808,05
I. Wartości niematerialne i prawne	962 831,90	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	751 577,64	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	211 119,26	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	135,00	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 021,86	
1. Środki trwałe	60 021,86	
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	49 421,66	
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe	10 600,20	
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	21 758 808,05
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	21 758 808,05
a) w jednostkach powiązanych	0,00	21 758 808,05
- udziały lub akcje	0,00	19 700 777,60
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	2 058 030,45
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
B. AKTYWA OBROTOWE	5 122 669,95	477 578,45
I. Zapasy	2 191 074,75	
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2 191 074,75	
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	193 224,24	474 463,17
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	193 224,24	474 463,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	167 730,34	16 603,05
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 125,83	453 549,81
c) inne	6 368,07	4 310,31
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 710 880,54	2 156,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 710 880,54	2 156,38
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 710 880,54	2 156,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 600 344,18	2 156,38
- inne środki pieniężne	110 536,36	
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 490,42	958,9
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	6 145 523,71	22 236 386,50

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-10 871 177,36	19 327 364,26

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 733 542,00	11 733 542,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 501 179,80	10 330 661,33
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-39 959 117,86	-2 638 810,66
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	4 853 218,70	-98 028,41
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	1 025 007,79	
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	15 991 693,28	2 909 022,24
I. Rezerwy na zobowiązania	749 960,55	9 955,77
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 719,68	9 955,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	213 984,87	
- długoterminowa	5 307,77	
- krótkoterminowa	208 677,10	
3. Pozostałe rezerwy	516 256,00	
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	516 256,00	
II. Zobowiązania długoterminowe		2 491 410,21
1. Wobec jednostek powiązanych		1 156 419,69
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 334 990,52
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 072 363,62	407 656,26
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	14 072 363,62	407 656,26
a) kredyty i pożyczki	2 912 802,15	340 026,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 745 398,19	67 629,36
- do 12 miesięcy	10 745 398,19	67 629,36
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	278 736,41	
h) z tytułu wynagrodzeń	134 606,04	
i) inne	820,83	
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 169 369,11	
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 169 369,11	
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 169 369,11	
PASYWA RAZEM:	6 145 523,71	22 236 386,50

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.01.2019 do 30.09.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	12 140 549,33	133 535,14
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	530 797,50	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 609 751,83	133 535,14
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 587 901,67	167 456,88
I.	Amortyzacja	353 283,95	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	158 379,43	119 305,66
III.	Usługi obce	4 981 845,38	47 769,32
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	14 111,80	381,90
	<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 183 974,57	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	439 145,62	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 566,73	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 432 594,19	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-2 447 352,34	-33 921,74
D.	Pozostałe przychody operacyjne	13 009 882,00	26 073,60
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	13 009 882,00	26 073,60
E.	Pozostałe koszty operacyjne	975,42	7 869,92
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	975,42	7 869,92
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	10 561 554,24	-15 718,06
G.	Przychody finansowe	787 191,51	37 546,05
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	87,03	21 221,68
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	21 221,68
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	787 104,48	16 324,37

H. Koszty finansowe		827 669,87	119 856,40
I.	Odsetki, w tym:	220 706,77	119 856,40
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	606 963,10	0,00
I. Wynik brutto (I+/-J)		10 521 075,88	-98 028,41
J.	Podatek dochodowy		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Odpisy wartości firmy - jednostki zależne	3 382 099,74	
M.	Zyski (straty) mniejszości	2 258 757,45	
L. Wynik netto (K-L-M)		4 853 218,69	-98 028,41

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.01.2019 do 30.09.2019
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	4 853 218,69	-98 028,41
II. Korekty razem	-4 477 757,23	-27 771,52
1. Zyski (straty) mniejszości	2 285 757,45	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów akcji w jednostkach wycenianych metodą praw włas.	0,00	0,00
1. Amortyzacja	353 283,95	0,00
4. Odpis wartości firmy	3 382 099,74	0,00
5. Odpis ujemnej wartości firmy		0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	496 688,03	-16 324,37
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	216 646,15	95 158,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-13 000,00	-27 243,60
6. Zmiana stanu zapasów	8 840,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-7 959,02	-50 460,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 472 258,72	-28 013,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	62 968,74	-887,67
10. Inne korekty	-13 735 340,99	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	375 461,46	-125 799,93
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
-zbycie aktywów finansowych		
-dywidendy i udziały w zyskach		
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-odsetki		
-inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	117 473,63	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 473,63	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-117 473,63	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	120 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki		120 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	120 000,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	257 987,83	-5 799,93
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 452 892,71	7 956,31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 710 880,54	2 156,38
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-15 413 097,93	19 425 392,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 501 179,80	10 330 661,33
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 501 179,80	10 330 661,33
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		

3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-39 959 117,86	-2 638 810,66
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-39 959 117,86	-2 638 810,66
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-39 959 117,86	-2 638 810,66
6. Wynik netto	4 853 218,69	-98 028,41
a) zysk netto	4 853 218,69	
b) strata netto		-98 028,41
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-10 871 177,37	19 327 364,26
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

II. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	10 900 000,00	21 758 808,05
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	10 900 000,00	21 758 808,05
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 900 000,00	21 758 808,05
a) w jednostkach powiązanych	10 900 000,00	21 758 808,05
- udziały lub akcje	10 900 000,00	19 700 777,60
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		2 058 030,45
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
B. AKTYWA OBROTOWE	2 333 006,25	477 578,45
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	269 125,84	474 463,17
1. Należności od jednostek powiązanych	250 000,01	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	250 000,01	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	19 125,83	474 463,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		16 603,05
- do 12 miesięcy		16 603,05
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 125,83	453 549,81
c) inne		4 310,31
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 063 861,23	2 156,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 063 861,23	2 156,38
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 063 861,23	2 156,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 063 861,23	2 156,38
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,18	958,9
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	13 233 006,25	22 236 386,50

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 290 504,94	19 327 364,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 733 542,00	11 733 542,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 330 661,33	10 330 661,33
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 639 209,88	-2 638 810,66
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-134 488,51	-98 028,41
KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 942 501,31	2 909 022,24
I. Rezerwy na zobowiązania	19 719,68	9 955,77
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 719,68	9 955,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe		2 491 410,21
1. Wobec jednostek powiązanych		1 156 419,69
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 334 990,52
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 922 781,63	407 656,26
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 922 781,63	407 656,26
a) kredyty i pożyczki	2 912 802,15	340 026,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	9 979,48	67 629,36
- powyżej 12 miesięcy	9 979,48	67 629,36
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
h) z tytułu wynagrodzeń		

i) inne		
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	13 233 006,25	22 236 386,50

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2020 do 30.09.2020	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.01.2019 do 30.09.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	16 950,26	22 329,44	133 535,14
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	22 329,44	133 535,14
B. Koszty działalności operacyjnej	24 048,42	27 516,90	71 695,07	167 456,88
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	3 156,82	16 138,15	26 055,52	119 305,66
III. Usługi obce	20 891,60	11 011,75	45 639,55	47 769,32
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	367,00	0,00	381,90
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-24 048,42	-10 566,64	-49 365,63	-33 921,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	25 723,60	0,40	26 073,60
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	25 723,60	0,40	26 073,60
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,70	0,00	0,92	7 869,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,70	0,00	0,92	7 869,92
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-24 049,12	15 156,96	-49 366,15	-15 718,06
G. Przychody finansowe	2 638,26	35 698,48	31 058,44	37 546,05

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 638,26	8 727,76	20 279,86	21 221,68
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	2 638,26	8 727,76	20 279,86	21 221,68
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	26 970,72	10 778,58	16 324,37
H.	Koszty finansowe	54 110,50	43 109,79	116 180,80	119 856,40
I.	Odsetki, w tym:	40 009,41	43 109,79	116 180,80	119 856,40
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	14 101,09	0,00	0,00	0,00
I.	Wynik brutto (I+/-J)	-75 521,36	7 745,65	-134 488,51	-98 028,41
J.	Podatek dochodowy				
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Wynik netto (K-L-M)	-75 521,36	7 745,65	-134 488,51	-98 028,41

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.07.2020 do 30.09.2020	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2020 do 30.09.2020	Od 01.01.2019 do 30.09.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-75 521,36	7 745,65	-134 488,51	-98 028,41
II. Korekty razem	36 307,37	-46 563,22	105 814,08	-27 771,52
1. Amortyzacja	0,00			0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	14 101,09	26 970,72	-10 778,58	-16 324,37
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 371,15	-34 382,03	95 900,94	95 158,12
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00			0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-7 880,00	27 243,60	-13 000,00	-27 243,60
6. Zmiana stanu zapasów	0,00			0,00
7. Zmiana stanu należności	-6 075,79	24 931,61	98 054,99	-50 460,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 209,08	2 620,67	-64 913,27	-28 013,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-821,35	550,00	-887,67
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-39 213,99	-38 817,57	-28 674,43	-125 799,93
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	-zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
	4. Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	3. Na aktywa finansowe, w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
	4. Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 853 966,91	40 000,00	1 853 866,91	120 000,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				
	2. Kredyty i pożyczki	1 853 966,91	40 000,00	1 853 866,91	120 000,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
	4. Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
	4. Spłaty kredytów i pożyczek				
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
	8. Odsetki				
	9. Inne wydatki finansowe				

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 853 966,91	40 000,00	1 853 866,91	120 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 814 752,92	1 182,43	1 825 192,48	-5 799,93
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	249 208,31	973,95	238 668,75	7 956,31
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 063 961,23	2 156,38	2 063 861,23	2 156,38
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 424 993,45	19 425 392,67
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 330 661,33	10 330 661,33
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 330 661,33	10 330 661,33
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 639 209,88	-2 638 810,66
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 638 810,66	-2 638 810,66
a) zwiększenia (z tytułu)	9 000 399,22	-2 638 810,66
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	9 000 399,22	-2 638 810,66
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 639 209,88	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 639 209,88	-2 638 810,66
6. Wynik netto		
a) zysk netto		
b) strata netto	134 488,51	98 028,41
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 290 504,94	19 327 364,26
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz.2342 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

1.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub w przypadku prac rozwojowych zakończonych sukcesem według kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

1.3 Środki trwałe

Do środków trwałych zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej zgodnie z odrębnie obowiązującymi przepisami prawa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Odpisy amortyzacyjne odnoszone są w koszty amortyzacji w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej niższej niż 10 000 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do używania

1.4 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych obsługi zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych środków trwałych za okres realizacji budowy/zadania, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

1.5 Inwestycje finansowe w jednostki podporządkowane i inne finansowe inwestycje

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone nie podlegające konsolidacji są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Inwestycje te nie stanowią instrumentów finansowych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Pozostałe finansowe inwestycje długoterminowe, są wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Inwestycje finansowe, których wartość rynkowa lub godziwa nie jest możliwa do ustalenia zgodnie z przepisami w/w rozporządzenia są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Odpisu z tytułu utraty wartości Spółka dokonuje w ciężar kosztów finansowych.

1.6 Leasing

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu na podstawie otrzymywanych faktur od leasingodawców. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

1.7 Zapasy

Zapasy - w znaczeniu określonym w art. 3 ust. 1 pkt 18 lit. a) ustawy o rachunkowości - to rzeczowe aktywa obrotowe, przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub okresu dłuższego niż 12 miesięcy, jeżeli tyle trwa normalny cykl operacyjny właściwy dla danej działalności. Są to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte celem odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych (zapasy), bez względu na ich przeznaczenie Spółka wycenia na dzień bilansowy według ceny nabycia, zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy, zgodnie z art.28 ust.1 pkt 6 UoR.

1.8 Należności krótko- i długoterminowe, w tym z tytułu udzielonych pożyczek

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy odpisem objęto w całości należności, które nie zostały spłacone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Należności finansowe z tytułu udzielonych pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. W przypadku pożyczek objętych w całości odpisem aktualizującym Spółka odstąpiła od wyceny udzielonych pożyczek zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z uwagi na fakt, że wartość bilansowa tych pożyczek po dokonaniu odpisu aktualizującego wynosi zero, co nie spowodowało istotnego ujemnego wpływu na realizację obowiązku Spółki wynikającego z art. 4 UoR.

1.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie, środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

1.10 Rozliczenia międzyokresowe kosztów: czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Obejmują one w przypadku Spółki koszty internetowe - opłaty za domeny internetowe.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one w przypadku Spółki koszty związane z nakazem zapłaty, w związku z roszczeniem wobec Spółki.

1.11 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy stanowi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną (agio) po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz przekazany na kapitał zapasowy zysk netto. Zmniejszenie kapitału zapasowego wynika z pokrycia strat netto spółki oraz strat lat ubiegłych wynikających z korekt błędów lat ubiegłych.

Wynik lat ubiegłych obejmuje niepokryte straty netto lat ubiegłych oraz straty netto lat ubiegłych wynikające z dokonanych korekt błędów lat ubiegłych.

1.12 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na grupie Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Spółka utworzyła rezerwy na zgłoszone wobec niej roszczenia.

1.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych kredytów bankowych i pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

1.14 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

1.15 Zobowiązania

Zobowiązania są wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

1.16 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty

zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- wartość warunkowego umorzenia zobowiązania wynikającego z zawartych z kontrahentami ugód.
W przypadku dochowania warunków wynikających z zawarcia ugód Spółka przenosi wartość zobowiązania do pozostałych przychodów operacyjnych.

- ujemną wartość firmy,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- odroczoną sprzedaż.

1.17 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

1.18 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Przychody są wykazywane po pomniejszeniu o marżę na sprzedaży, przypadającą na zwroty towarów jakie miały miejsce do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego oraz o doszacowaną rezerwę na zwroty w okresie gwarancji i rękojmi, do których odbiorca towaru ma prawo w świetle obowiązujących zasad sprzedaży, a także o oszacowane ryzyko braku możliwości lub dostatecznej pewności ponownej sprzedaży zwróconego towaru.

1.19 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. W przypadku braku pewności ich uzyskania Spółka tworzy odpisy aktualizujące ich wartość w ciężar kosztów finansowych.

1.20 Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu. Ujemna wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Zarząd jednostki dominującej do ustalenia wartości firmy jednostki podporządkowanej przyjął wartość księgową aktywów netto. W jego ocenie wartość ta spełnia kryteria wartości godziwych, do których ustalenia stosuje się zasady określone w art. 44b ust. 4 ustawy o rachunkowości.

1.21 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami. W przypadku Spółki zobowiązania i należności finansowe, za wyjątkiem należności z tytułu pożyczek objętych w całości odpisem aktualizującym oraz inwestycje w obligacje

zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej ustalonej na poziomie wewnętrznej stopy zwrotu.

1.21. Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Zarząd jednostki dominującej do ustalenia wartości firmy jednostki podporządkowanej na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli przyjął wartość księgową aktywów netto. W jego ocenie wartość ta spełnia kryteria wartości godziwych, do których ustalenia stosuje się zasady określone w art. 44b ust. 4 ustawy o rachunkowości.

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

W 2 kwartale 2020 roku Inwestor branżowy spółki powiązanej z Emitentem - spółki Złote Wyprzedaże S.A. (ZWSA), tj. Vente-Privée Holding.com, Société Anonyme z siedzibą w Luxemburgu (VP) podjął decyzję o wycofaniu się z rynku polskiego i zakończeniu inwestycji w spółkę Złote Wyprzedaże S.A. W skutek tej decyzji Modern Commerce S.A., VP oraz pozostali akcjonariusze ZWSA w dniu 29 lipca 2020 r. podpisali umowę wyjścia z inwestycji w wyniku czego: 1) w dniu 29 lipca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) spółki ZWSA podjęło uchwałę w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia, a ZWSA nabyła nieodpłatnie od VP 21.182.137 akcji własnych serii F o numerach od F 000 000 001 do F 021 182 137 stanowiących 51% w kapitale zakładowym ZWSA (Akcje serii F) - celem ich umorzenia bez wynagrodzenia 2) w dniu 29 lipca 2020 r. NWZ ZWSA podjęło uchwałę w sprawie umorzenia Akcji serii F i obniżeniu kapitału zakładowego ZWSA o kwotę 2.118.213,70 zł tj. z kwoty 4.153.360,20 zł do kwoty 2.035.146,50 zł. Obniżenie kapitału zakładowego ZWSA nastąpiło poprzez umorzenie Akcji serii F. Po zarejestrowaniu uchwał NWZ ZWSA Emitent będzie posiadała 81,63% w kapitale zakładowym ZWSA stając się tym samym akcjonariuszem większościowym. 3) W dniu 29 lipca 2020 r. ZWSA podpisała z VP umowę o zwolnienie z długu wynikającego z dwóch umów pożyczek (z dnia 14 grudnia 2016 roku oraz z dnia 28 marca 2019 roku). Na mocy tej umowy zobowiązania ZWSA wobec VP wnoszące odpowiednio 2,613,386.42 EUR oraz 509,204.57 EUR wygasły. 4) W dniu 29 lipca 2020 strony (w tym Emitent) rozwiązały Umowę Akcjonariuszy z dnia 14 grudnia 2016 r. oraz Umowę Inwestycyjną z dnia 28 października 2016 r. Rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej spowodowało wygaśnięcie zabezpieczeń ustanowionych na majątku MCSA zabezpieczających wierzytelności przysługujące VP z tytułu Umowy Inwestycyjnej. 5) ZWSA oraz VP określiły warunki współpracy biznesowej w najbliższym czasie w zakresie dystrybucji towarów sprzedawanych przez VP podpisując Commercial Sale Agreement. 7) ZWSA rozwiązała umowy z niektórymi podmiotami grupy VP, 8) skutkiem zawartych porozumień Strony nie mają żadnych roszczeń wobec siebie wynikających Umowy inwestycyjnej, Umowy Akcjonariuszy.

W dniu 30 lipca 2020 roku Spółka oraz ZWSA podpisały Porozumienie o spłacie Pożyczki w wysokości 453.724,61 euro oraz odsetek.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu pożyczka została spłacona w wysokości ok. 87% kwoty głównej wraz z odsetkami.

Na skutek opisanych powyżej transakcji, w tym m.in. zwiększenia zaangażowania w spółkę Złote Wyprzedaże oraz częściowej spłaty pożyczki przez spółkę Złote Wyprzedaże S.A., sytuacja Spółki Modern Commerce uległa poprawie, w tym w zakresie płynności.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Modern Commerce S.A. wciąż prowadzi działania w zakresie rozszerzenia obecnego przedmiotu działalności.

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

Od dnia 29 lipca 2020 r. Modern Commerce S.A. posiada 81,60 % akcji spółki Złote Wyprzedaże S.A., co stanowi 81,60 % w kapitale zakładowym spółki Złote Wyprzedaże S.A. i nie obejmuje spółki konsolidacją pełną. Spółka Akcyjna Złote Wyprzedaże posiada siedzibę w Warszawie i zajmuje się sprzedażą wysyłkową towarów.

Struktura własności kapitału zakładowego Złote Wyprzedaże S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Modern Commerce S.A.	1 661 3441	1 661 344,1	81,60%
M.Skotnicki	3 738 024	373 802,4	18,40%

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Nie dotyczy.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	%AKCJI	L. GŁOSÓW	%GŁOSÓW
Probatus	31 367 361	26,73%	31 367 361	26,73%
Mirallia Holdco S.A.	33 852 114	28,85%	33 852 114	28,85%
Deluco SARL	17 464 628	14,88%	17 464 628	14,88%
Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	7 094 010	6,05%	7 094 010	6,05%
Marcin Michnicki	9 130 000	7,78%	9 130 000	7,78%
Pozostali	18 427 307	15,70%	18 427 307	15,70%
Razem	117 335 420	100,00 %	117 335 420	100,00 %

Źródło: Emitent

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

Modern Commerce S.A.:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	0	0
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	----

Dane na koniec 3 kwartału 2020 r.

Złote Wyprzedaże S.A.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	33	33
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	1

Dane na koniec 3 kwartału 2020 r.

Warszawa, 10 listopada 2020 r.

Członek Zarządu: Marek Dabrowski

Członek Zarządu: Marcin Michnicki