



**MODERN
COMMERCE S.A.**

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Modern Commerce S.A.

IV KWARTAŁ 2020 ROKU

Warszawa, 11 lutego 2021 r.

Raport Modern Commerce S.A. za IV 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: Maciej Tygielski

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 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	10 131 019,00	12 910 582,77
I. Wartości niematerialne i prawne	10 050 946,79	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	9 870 008,19	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	171 861,80	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	9 076,80	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	55 072,21	
1. Środki trwałe	55 072,21	
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	55 072,21	
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	25 000,00	1 2910 582,77
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	25 000,00	12 910 582,77
a) w jednostkach powiązanych	25 000,00	1 2910 582,77
- udziały lub akcje	25 000,00	10 900 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		2 010 582,77
- 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 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
B. AKTYWA OBROTOWE	7 862 912,49	355 455,33
I. Zapasy	4 977 073,28	
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 977 073,28	
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	892 986,74	116 217,40
1. Należności od jednostek powiązanych	500 273,97	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	500 273,97	
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	1 041 859,55	116 217,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	105 057,29	52 611,74
- do 12 miesięcy	105 057,29	52 611,74
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 206,00	63 605,66
c) inne	908 596,26	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 304 633,7	238 668,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		238 668,75
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	1 304 633,7	238 668,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 285 976,63	238 668,75

- inne środki pieniężne	18 657,07	
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 071,99	569,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 679 247,4	
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	20 673 178,89	13 266 038,10

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 155 200,07	10 424 993,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 733 542,00	11 733 542,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 500 956,04	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	-31 575 997,76	-2 638 810,66
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	14 496 699,79	-9 000 399,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Kapitał mniejszości	-4 010 041,70	
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	17 528 020,53	2 841 044,65
I. Rezerwy na zobowiązania	632 146,98	32 719,68
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 719,68
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	140 464,01	
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	140 464,01	
3. Pozostałe rezerwy	491 682,97	13 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	491 682,97	13 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe		1 225 842,89
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		1 225 842,89
a) kredyty i pożyczki		1 225 842,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 078 803,55	1 582 482,08
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	16 078 803,55	1 582 482,08
	a) kredyty i pożyczki	2 724 123,23	155 269,86
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 353 282,89
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 487 394,72	73 929,33
	- do 12 miesięcy	9 487 394,72	73 929,33
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	910 000,00	
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	127 245,56	
	h) z tytułu wynagrodzeń	149 960,51	
	i) inne	2 680 079,53	
4.	Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		817 070,00	
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	817 070,00	
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	817 070,00	
PASYWA RAZEM:		20 673 178,89	13 266 038,10

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie		Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 259 869,38	47 282,64	15 400 418,71	180 817,78
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	104 939,63		635 737,13	
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 154 929,75	47 282,64	14 764 681,58	180 817,78
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 515 561,54	90 589,83	18 103 463,21	258 046,71
	I. Amortyzacja	44 207,11		397 491,06	
	II. Zużycie materiałów i energii	46 190,88	-119 305,66	204 570,31	
	III. Usługi obce	813 730,25	26 649,42	5 795 575,63	74 418,74
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	31 062,35	6 580,00	45 174,15	6 961,90

		- podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia	515 790,82		2 699 765,39	
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 512,84		535 658,46	
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 756,36		30 323,09	
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 962 310,93	176 666,07	8 394 905,12	176 666,07
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-255 692,16	-43 307,19	-2 703 044,50	-77 228,93
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 583 341,85	6 632,68	17 593 223,85	32 706,28
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	4 583 341,85	6 632,68	17 593 223,85	32 706,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	37 814,17	1 790,44	38 789,59	9 660,36
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	37 814,17	1 790,44	38 789,59	9 660,36
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 289 835,52	-38 464,95	14 851 389,76	-54 183,01
G.	Przychody finansowe	1 391 855,00	-11 548,35	1 081 013,32	25 997,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
II.	Odsetki, w tym:	80 926,29	4 776,02	81 013,32	25 997,70
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0	-8 727,76	0,00	12 493,92
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 000 000,00		1 000 000,00	
V.	Inne	310 928,71	-16 324,37		
H.	Koszty finansowe	828 512,82	8 842 593,60	558 149,50	8 962 450,00
I.	Odsetki, w tym:	41 408,34	36 301,31	262 115,11	156 157,71
	<i>- dla jednostek powiązanych</i>				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		8 800 777,60		8 800 777,60
IV.	Inne	787 104,48	5 514,69	296 034,39	5 514,69
I.	Wynik brutto (I+/-J)	4 853 177,70	-8 892 606,90	15 374 253,58	-8 990 635,31
J.	Podatek dochodowy	-19 719,68	9 763,91	-19 719,68	9 763,91
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Odpisy wartości firmy - jednostki zależne	-2 484 826,27		897 273,47	
M.	Zyski (straty) mniejszości	-2 285 757,45			
L.	Wynik netto (K-L-M)	9 643 481,10	-8 902 370,81	14 496 699,79	-9 000 399,22

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW				
A. PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	9 643 481,10	-8 902 370,81	14 496 699,79	-9 000 399,22
II. Korekty razem	-10 258 330,43	9 245 531,29	-14 736 087,66	9 217 759,77
1. Zyski (straty) z mniejszości	-2 285 757,45			
2. Zysk (strata) z udziałów akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja	44 207,11		397 491,06	
4. Odpis wartości firmy	-2 484 826,27		897 273,47	
5. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 409,46	25 529,03	517 097,49	9 204,66
6. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41 073,14	31 525,29	257 719,29	126 683,41
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
8. Zmiana stanu rezerw	-117 813,57	22763,91	-130 813,57	-4 479,69
9. Zmiana stanu zapasów	-2 785 998,53		-2 777 158,53	
10. Zmiana stanu należności	-848 634,97	358 245,77	-856 593,99	307 784,90
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-477 108,67	6 299,97	1 995 150,05	-21 713,16
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-363 880,68	389,72	-300 961,94	-497,95
13. Inne korekty	-1 000 000,00	8 800 777,6	-14 735 340,99	8 800 777,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-614 849,33	343 160,48	-239 387,87	217 360,55
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
B. I. Wpływy				
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	508 941,8		626 415,43	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 941,8		126 415,43	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	500 000		500 000,00	
	a) w jednostkach powiązanych	500 000		500 000,00	
	b) w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-508 941,8		-626 415,43	
C.	PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy			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	282 455,73	106 648,11	282 455,73	106 648,11
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	25 000		25 000,00	
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	257 455,73	100 000	257 455,73	100 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki		6 648,11		6 648,11
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-282 455,73	-106 648,11	-282 455,73	13 351,89
D.	NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	-1 406 246,86	236 512,37	-1 148 259,03	230 712,44
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 710 880,56	2 156,38	2 452 892,73	7 956,31

G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 304 633,68	238 668,75	1 304 633,68	238 668,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
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	10 424 993,45	19 425 392,67
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)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11 733 542,00	11 733 542,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	10 382 742,34	10 330 661,33
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 118 213,70	
a) zwiększenia (z tytułu)	2 118 213,70	
- umorzenia udziałów (akcji)	2 118 213,70	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 500 956,04	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	-31 575 997,76	-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	--31 575 997,76	31 052,70
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-31 575 997,76	-2 669 863,36
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-31 575 997,76	-2 638 810,66
6. Wynik netto	14 496 699,79	-9 000 399,22
a) zysk netto	14 496 699,79	-9 000 399,22
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 155 200,07	10 424 993,45
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 155 200,07	10 424 993,45

II. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	11 925 000,00	12 910 582,77
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	11 925 000,00	12 910 582,77
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 925 000,00	12 910 582,77
a) w jednostkach powiązanych	11 900 000,00	12 910 582,77
- udziały lub akcje	11 900 000,00	10 900 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		2 010 582,77
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	25 000,00	
- udziały lub akcje	25 000,00	
- 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 31.12.2020	Stan na 31.12.2019

B. AKTYWA OBROTOWE	2 926 673,23	355 455,33
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 679 333,19	116 217,40
1. Należności od jednostek powiązanych	751 127,19	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	751 127,19	
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	928 206,00	116 217,4
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		52 611,74
- do 12 miesięcy		52 611,74
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 206,00	63 605,66
c) inne	900 000,00	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 246 820,86	238 668,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		238 668,75
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	1 246 820,86	238 668,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 246 820,86	238 668,75
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	519,18	569,18
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 679 247,40	
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	17 530 920,63	13 266 038,10

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 187 380,74	10 424 993,45
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	762 387,29	-9 000 399,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	6 343 539,89	2 841 044,65
I. Rezerwy na zobowiązania		32 719,68
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 719,68
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		13 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		13 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe		1 225 842,89
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		1 225 842,89
a) kredyty i pożyczki		1 225 842,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 343 539,89	1 582 482,08
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	2 754 292,49	1 582 482,08
a) kredyty i pożyczki	2 716 308,19	155 269,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 353 282,89
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	37 984,30	73 929,33
- powyżej 12 miesięcy	37 984,30	73 929,33
e) zaliczki otrzymane na dostawy	910 000,00	
f) zobowiązania wekslowe		

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	2 679 247,40	
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	17 530 920,63	13 266 038,10

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,		47 282,64	22 329,44	180 817,78
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów				
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		47 282,64	22 329,44	180 817,78
B. Koszty działalności operacyjnej	62 120,64	90 589,83	133 815,71	258 046,71
I. Amortyzacja				
II. Zużycie materiałów i energii		-119 305,66	26 055,52	0,00
III. Usługi obce	39 911,04	26 649,42	85 550,59	74 418,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 209,60	6 580,00	22 209,60	6 961,90
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia				
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe				
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		176 666,07		176 666,07
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-62 120,64	-43 307,19	-111 486,27	-77 228,93
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,17	6 632,68	0,57	32 706,28
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,17	6 632,68	0,57	32 706,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,13	1 790,44	1,05	9 660,36
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	0,13	1 790,44	1,05	9 660,36
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-62 120,60	-38 464,95	-111 486,75	-54 183,01
G. Przychody finansowe	1 001 127,18	-11 548,35	1 021 407,04	25 997,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	1 127,18	4 776,02	21 407,04	25 997,70
- od jednostek powiązanych	1 127,18	-8 727,76	21 407,04	12 493,92
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 000 000,00		1 000 000,00	
V. Inne		-16 324,37		0,00
H. Koszty finansowe	61 850,46	8 842 593,60	167 252,68	8 962 450,00
I. Odsetki, w tym:	41 440,98	36 301,31	157 621,78	156 157,71

	<i>- dla jednostek powiązanych</i>			
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
	- w jednostkach powiązanych			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		8 800 777,60	8 800 777,60
IV.	Inne	20 409,48	5 514,69	9 630,90
I.	Wynik brutto (I+/-J)	877 156,12	-8 892 606,90	742 667,61
J.	Podatek dochodowy	-19 719,68	9 763,91	-19 719,68
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
.	Wynik netto (K-L-M)	896 875,80	-8 902 370,81	762 387,29
				-9 000 399,22

**RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	896 875,80	-8 902 370,81	762 387,29	-9 000 399,22
II. Korekty razem	-931 460,44	9 245 531,29	-825 646,36	9 217 759,77
1. Amortyzacja				
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 409,48	25 529,03	9 630,90	9 204,66
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 425,11	31 525,29	135 326,05	126 683,41
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-19 719,68	22 763,91	-32 719,68	-4 479,69
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	-909 079,83	358 245,77	-811 024,84	307 784,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	938 004,48	6 299,97	873 091,21	-21 713,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-500,00	389,72	50,00	-497,95
10. Inne korekty	-1 000 000,00	8 800 777,60	-1 000 000,00	8 800 777,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-34 584,64	343 160,48	-63 259,07	217 360,55
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy				
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	500 000,00		500 000,00	
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	500 000,00		500 000,00	
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				

III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-500 000,00		-500 000,00	
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy			1 853 866,91	120 000,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				
	2. Kredyty i pożyczki			1 853 866,91	120 000,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
	4. Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	282 455,73	106 648,11	282 455,73	106 648,11
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	25 000,00		25 000,00	
	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	257 455,73	100 000,00	257 455,73	100 000,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
	8. Odsetki		6 648,11		6 648,11
	9. Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-282 455,73	-106 648,11	1 571 411,18	13 351,89
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-817 040,37	236 512,37	1 008 152,11	230 712,44
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 063 861,23	2 156,38	238 668,75	7 956,31
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 246 820,86	238 668,75	1 246 820,86	238 668,75
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
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	10 424 993,45	19 425 392,67
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)		
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		
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		
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	-11 639 209,88	-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	2 638 810,66	31 052,70
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 639 209,88	-2 669 863,36
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 639 209,88	-2 669 863,36
6. Wynik netto	762 387,29	-9 000 399,22
a) zysk netto		
b) strata netto	762 387,29	-9 000 399,22
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 187 380,74	10 424 993,45
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 187 380,74	10 424 993,45

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 aktualizującym 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

Dnia 17 grudnia 2020 r. Spółka podpisała Umowę Inwestycyjną ze spółką Rebel Tang oraz jej współnikami, o czym poinformowano w raporcie ESPI nr 18/2020. Na podstawie umowy Emitent ma prawo objąć udziały w kapitale zakładowym Rebel Tang dające łącznie 28% w kapitale zakładowym tej spółki. Łączna kwota inwestycji wyniesie 2.028.000 zł.

Emitent, w raporcie ESPI nr 20/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r. poinformował, iż planuje inwestycję w spółkę Mamissima spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, skutkiem czego w dniu 17 grudnia 2020 r. został podpisany List Intencyjny pomiędzy Spółką, a udziałowcem Mamissima posiadającym 70% w jej kapitale zakładowym. W wyniku podpisania Listu Intencyjnego, Strony ustaliły, że Emitent posiada wyłączność na negocjacje w zakresie niniejszej inwestycji do 24 lutego 2021 roku.

Dnia 24 grudnia 2020 roku Spółka nabyła prawo ochronne do znaku towarowego AMERICANOS, zgodnie z komunikatem ESPI 23/2020. W dniu 29 grudnia 2020 r. Spółka udzieliła licencji do korzystania ze znaku towarowego AMERICANOS oraz podpisała przedwstępną umowę sprzedaży prawa do tego znaku.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się dnia 9 grudnia 2020 r., została przyjęta uchwała w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje na okaziciela serii M, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do obligacji zamiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (z wyłączeniem prawa poboru do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego) oraz zmiany Statutu Spółki.

Na podstawie w/w uchwały Spółka wyemitować może obligacje zamienne na akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.500.000 zł. Obligacje zostaną wyemitowane jako Obligacje zamienne uprawniające ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do kwoty 1.830.500 złotych. Zwiększony został również kapitał docelowy Emitenta. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 1.500.000 zł złotych przez emisję nie więcej niż 15.000.000 nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy) w terminie nie dłuższym niż do upływu 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców niniejszej zmiany Statutu przewidującej kapitał docelowy.

W dniu 9 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii L w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z Uchwałą podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.679.247,40 zł poprzez emisję 26.792.474 nowych akcji zwykłych imiennych serii L. W styczniu 2021 roku akcje Serii L zostały opłacone wkładem niepieniężnym w postaci 3.738.024 akcji w Złote Wyprzedaże. Emitent stał się stuprocentowym właścicielem Złote Wyprzedaże S.A.

Dnia 29 Lipca 2020 r. Spółka Akcyjna Modern Commerce oraz Spółka Akcyjna Złote Wyprzedaże podpisały umowę z Vente-Privee.com Holding Societe Anonyme i Vente-Privee.com, na mocy której Vente-Privee.com Holding Societe Anonyme i Vente-Privee.com umorzyło całość swoich należności z tytułu udzielonych Spółce Akcyjnej Złote Wyprzedaże pożyczek w łącznej kwocie 13 735 340,99 zł obejmującej wartość nominalną pożyczki i narosłych odsetek oraz część długu wynikającego ze wzajemnych relacji handlowych w łącznej wartości 3 251 677,51 zł. Realizacja umowy miała bezpośredni znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki Akcyjnej Złote Wyprzedaże.

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

Po rejestracji przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta – Złote Wyprzedaże S.A., z kwoty 4.153.360,30 zł do kwoty 2.035.146,50 zł (co było związane z umorzeniem akcji serii F), na dzień 31.12.2020 r., Emitent posiadał w kapitale zakładowym spółki zależnej Złote Wyprzedaże S.A. 81,63%.

Spółka Akcyjna Złote Wyprzedaże posiada siedzibę w Warszawie i zajmuje się sprzedażą wysyłkową towarów.

Struktura własności kapitału zakładowego Złote Wyprzedaże S.A. na dzień 31.12.2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Modern Commerce S.A.	1 661 3441	1 661 344,1	81,63%
M.Michnicki	3 738 024	373 802,4	18,37%

Struktura własności kapitału zakładowego Złote Wyprzedaże S.A. na dzień 11.02.2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Modern Commerce S.A.	20 350 474	2 035 146,50	100,00%

IX. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ 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
Probatas	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 4 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	0	0

Dane na koniec 4 kwartału 2020 r.

Warszawa, 11 lutego 2021 r.

Członek Zarządu: Marek Dabrowski

Członek Zarządu: Maciej Tygielski