

Substantive
partners:[Viewer of financial statements](#)[Contact](#)[Log in](#)XML file: No file chosen

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2020-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2020-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2021-03-29](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(1\)](#)Schema version: [1-2](#)valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [SDS Optic Spółka Akcyjna](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [lubelskie](#)County: [M. Lublin](#)Municipality: [M. Lublin](#)City: [Lublin](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)

Province (voivodeship): [lubelskie](#)

County: [M. Lublin](#)

Municipality: [M. Lublin](#)

Street: [Głęboka](#)

Building number: [39](#)

City: [Lublin](#)

Postal code: [20-612](#)

Post office: [Lublin](#)

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

[7211Z](#)

Tax Identification Number (NIP): [7123279546](#)

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS).: [0000786821](#)

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: [2020-01-01](#)

Date To: [2020-12-31](#)

Indication that the financial statements contain aggregated data, if the entity maintains internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data : [False](#)

Continuity assumption:

Indication whether the financial statement has been prepared assuming that the entity will continue its activity in the foreseeable future: [True](#)

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to her going concern status: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: [True](#)

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

[Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które wycenione zostały według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczane. Środki trwałe wycenia się nie rzadziej niż na](#)

dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Środki trwałe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się wg stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środki trwałe do użytkowania. Stawki amortyzacyjne weryfikuje się co najmniej raz w roku. Środki trwałe o wartości początkowej nieistotnej tj. niższej lub równej kwocie 10,000,00 zł amortyzuje się jednorazowo. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środki trwałe do użytkowania. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jeżeli Spółka przyjęła do używania obce środki trwałe na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony i umowa spełnia co najmniej jeden z siedmiu warunków wymienionych w art. 3 ust. 4 tej ustawy, to przedmiot umowy zalicza się do aktywów trwałych korzystającego. Wartości niematerialne i prawne początkowo wycenia się według cen nabycia lub 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 wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto. Wartości niematerialne i prawne z wyjątkiem wartości firmy amortyzowane są metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej lub równej kwocie 10.000,00 zł amortyzuje się jednorazowo Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na: -ujemne różnice przejściowe, Aktywa te występują jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości takich dochodów podatkowych, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Spółka tworzy długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w szczególności z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości prawdopodobnych przyszłych zobowiązań przypadających na bie

żący okres sprawozdawczy. W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujawnia się także kwoty rozliczeń międzyokresowych przychodów, które w przypadku Spółki stanowią głównie otrzymane dotacje. Środki pieniężne, wyceniane są według wartości nominalnej. Zobowiązania wycenia się w kwotach wymagających zapłaty. Zobowiązanie zaliczyć należy do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów: • oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub • jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub • jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub • jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania do wydania aktywów finansowych lub do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach. W bilansie zobowiązania finansowe wykazuje się w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe Pozycja ta obejmuje zobowiązania związane z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów, dóbr, robót, usług. Ponadto, pozycja uwzględnia między innymi takie zobowiązania jak zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń bądź innych tytułów niż wynagrodzenia, zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych. Zobowiązania z tytułu podatków Pozycja ta obejmuje zobowiązanie publicznoprawne za dany okres sprawozdawczy. Pozycja obejmuje między innymi takie zobowiązania jak

zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, podatku od czynności cywilno-prawnych lub podatku od osób fizycznych. W zakresie rezerw na świadczenia pracownicze Spółka nie tworzy rezerwy na koszty premii i ekwiwalentów pieniężnych za nie wykorzystane przez pracowników urlopy oraz na odprawy emerytalne i rentowe ze względu na zasadę istotności tj. Spółka na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego zatrudnia sześciu młodych pracowników na umowę o pracę. Przychody i zyski obejmują uprawdopodobnione powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów lub zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty i straty obejmują uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów lub zwiększenia wartości zobowiązań lub rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Przychody ujmowane są w momencie kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne bądź uzyskane kwoty ze sprzedaży pomniejszone o podatek VAT. Do przychodów i kosztów z działalności operacyjnej zalicza się również odpow

ednio przychody ze sprzedanych usług i koszty ich wytworzenia zrealizowane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, Przychody z tyt. odsetek rozpoznawalne są w momencie naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe i zaliczane do przychodów finansowych.

determining the financial result:

Wynik finansowy ustala się z rachunku zysków i strat, stosując zasady memoriału i współmierności, realizacji i ostrożności. Wynik finansowy ustala się metodą porównawczą. Na wynik finansowy netto składają się: - wynik działalności operacyjnej Spółki z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych, - wynik operacji finansowych, - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i ewentualne płatności z nim zrównane - wynikających z odrębnych przepisów. Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto: produktów, usług, towarów i materiałów z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń przychodów bez VAT oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów ustaloną odpowiednio w koszcie ich wytworzenia albo w cenach nabycia (zakupu) - powiększonych o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych Zarządu Spółki, kosztów sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu: dywidend, odsetek uzyskanych ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi, w szczególności poniesionych z tytułu: odsetek, strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie Finansowe jest sporządzone zgodnie z ustawą o Rachunkowości oraz polityką rachunkowości Spółki. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. Sprawozdanie finansowe sporządza się i przechowuje się w siedzibie jednostki. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest złoty polski. Pandemia COVID-19 miała wpływ na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu wyniki finansowe SDS Optic. Spółka w roku obrachunkowym zakończonym 31.12.2020r. kontynuowała prace badawczo-rozwojowe z zakresu mikrosondy światłowodowej do diagnostyki markerów nowotworowych HER2 w rakach piersi, współfinansowane w ramach otrzymanej dotacji SME Instrument Horizon2020 z Komisji Europejskiej. COVID-19 wstrzymał możliwość realizacji niektórych zadań, w tym planowanych do rozpoczęcia w 2020r badań klinicznych urzędnika, opóźnił również szereg zaplanowanych na 2020 rok prac. Zaprzestano również wykonywania wielu czynności w ramach realizowanych zadań, głównie związanych z podróżami i odbywaniem

spotkań, w tym uczestnictwa w konferencjach i wystawach. W związku z powyższym Spółka poinformowała o tym fakcie Komisję Europejską a konsekwencji ustaleń podpisała aneks do umowy o dofinansowanie Nr 783818 w ramach którego wydłużono czas realizacji projektu do 31 marca 2022r. W konsekwencji wydatkowano mniejsze środki niż zaplanowana co ma odzwierciedlenie w sumie kosztów operacyjnych w porównaniu do roku obrachunkowego zakończonego 31.12.2019r

other:

Przy sporządzaniu Sprawozdania Spółka przyjęła próg istotności 1% sumy bilansowej.

Detailed information resulting from needs or specificity of entity :

Name of item: [Zmiana adresu Spółki](#)

Detailed information resulting from needs or specificity of entity :

W dniu 15 marca 2021 roku Spółka zmieniła adres prowadzenia działalności. Nowe miejsce prowadzenia działalności znajduje się przy ulicy Głębokiej nr 39 w Lublinie, wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 marca 2021 roku.

Balance sheet:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
Total assets	3,435,778.06	7,130,659.83
A. Fixed assets	310,861.57	873,348.38
I. Intangible assets	104,600.01	156,900.01
1. Completed R&D work expenses	0.00	0.00
2. Goodwill	0.00	0.00
3. Other intangible assets	104,600.01	156,900.01
4. Advances for intangible assets	0.00	0.00
II. Tangible fixed assets	202,434.07	700,229.76
1. Fixed assets	202,434.07	700,229.76
a) lands (including right to perpetual use of land)	0.00	0.00
b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	0.00	0.00
c) technical equipment and machinery	63,579.15	87,558.60
d) means of transport	0.00	0.00
e) other fixed assets	138,854.92	612,671.16
2. Capital work in progress	0.00	0.00
3. Advances for capital work in progress	0.00	0.00
III. Long-term receivables	0.00	0.00
1. From related entities	0.00	0.00
2. From other entities, where the entity	0.00	0.00

holds participation in the capital		
3. From other entities	0.00	0.00
IV. Long-term investments	450.00	0.00
1. Land and buildings	0.00	0.00
2. Intangible assets	0.00	0.00
3. Long-term financial assets	450.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
b) in other entities, in which the entity has equity participation	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
c) in other entities	450.00	0.00
– shares or stocks	450.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
4. Other long-term investments	0.00	0.00
V. Long-term accruals	3,377.49	16,218.61
1. Assets from deferred income tax	3,377.49	16,218.61
2. Other prepayments and accruals	0.00	0.00
B. Current assets	3,124,916.49	6,257,311.45
I. Inventory	0.00	261,258.00
1. Materials	0.00	0.00
2. Semi-finished goods and work-in-progress goods	0.00	0.00
3. Finished goods	0.00	0.00
4. Goods	0.00	0.00
5. Advances for deliveries and services	0.00	261,258.00
II. Short-term receivables	123,996.66	850,421.14
1. Receivables from related entities	0.00	196.80
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	196.80
– to 12 months	0.00	196.80
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
2. Receivables from other entities, where entity holds involvement in equity	0.00	0.00

a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
3. Receivables from other entities	123,996.66	850,224.34
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	2,586.57	885.60
– to 12 months	2,586.57	885.60
– over 12 months	0.00	0.00
b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	117,550.72	112,959.29
c) other	3,859.37	736,379.45
d) claimed at court	0.00	0.00
III. Short-term investments	2,855,890.74	5,145,632.31
1. Short-term financial assets	2,855,890.74	5,145,632.31
a) in related entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other short-term financial assets	0.00	0.00
b) in other entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other short-term financial assets	0.00	0.00
c) Cash and other financial assets	2,855,890.74	5,145,632.31
– cash in hand and in bank	2,355,890.74	3,633,358.34
– other cash	500,000.00	1,512,273.97
– other monetary assets	0.00	0.00
2. Other short-term investments	0.00	0.00
IV. Short-term accruals	145,029.09	0.00
C. Called-up core capital (fund)	0.00	0.00
D. Own shares (stocks)	0.00	0.00
Total liabilities	3,435,778.06	7,130,659.83
A. Equity	862,160.19	879,518.77
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	3,926,250.00	3,926,250.00
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	135,250.00	135,250.00
– surplus value of sales (issue value) over nominal value of share (stocks)	135,250.00	135,250.00
III. Balance of revaluation reserve, including :	0.00	0.00

– arising from fair value adjustment	0.00	0.00
IV. Other reserve capital (fund), including:	0.00	0.00
– created in accordance with the company deed (statutes)	0.00	0.00
– for own shares (stock)	0.00	0.00
V. Profit (loss) from previous years	-3,181,981.23	-3,617,009.02
VI. Net profit (loss)	-17,358.58	435,027.79
VII. Write-offs from net profit during the financial year (negative)	0.00	0.00
B. Liabilities and provisions for liabilities	2,573,617.87	6,251,141.06
I. Liabilities provisions	4,076.14	6,572.61
1. Provision for deferred income tax	4,076.14	6,572.61
2. Pension and related benefits provisions	0.00	0.00
– long-term	0.00	0.00
– short-term	0.00	0.00
3. Other provisions	0.00	0.00
– long-term	0.00	0.00
– short-term	0.00	0.00
II. Long-term liabilities	0.00	0.00
1. To related entities	0.00	0.00
2. To other entities in which the entity has equity participation	0.00	0.00
3. To other entities	0.00	0.00
a) credits and loans	0.00	0.00
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00
c) other financial liabilities	0.00	0.00
d) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
e) other	0.00	0.00
III. Short-term liabilities	210,056.37	608,651.86
1. Liabilities to related parties	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
3. Liabilities to other parties	210,056.37	608,651.86
a) credits and loans	0.00	0.00
b) arising from issuance of debt	0.00	0.00

securities		
c) other financial liabilities	88,881.28	408,016.57
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	14,931.07	11,238.52
– to 12 months	14,931.07	11,238.52
– over 12 months	0.00	0.00
e) advances for deliveries and services	0.00	0.00
f) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	47,317.32	79,751.02
h) arising from remunerations	54,917.17	99,714.85
i) other	4,009.53	9,930.90
4. Special funds	0.00	0.00
IV. Accruals and deferred income	2,359,485.36	5,635,916.59
1. Negative goodwill	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	2,359,485.36	5,635,916.59
– long-term	0.00	0.00
– short-term	2,359,485.36	5,635,916.59

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
A. Net sales, including:	3,430.00	5,160.00
– from related entities	0.00	0.00
I. Net revenue from sale of goods	3,430.00	5,160.00
II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value))	0.00	0.00
III. Manufacturing cost of products for entity's own purpose	0.00	0.00
IV. Net revenue from sales of goods and materials	0.00	0.00
B. Operating activity costs	3,537,768.70	6,505,251.56
I. Amortisation	550,095.69	532,078.63
II. Consumption of materials and energy	221,793.75	712,012.93
III. Outsourced services	1,486,463.78	3,094,410.09
IV. Taxes and fees, including:	1,566.85	78,766.88
– excise tax	0.00	0.00
V. Remunerations	1,080,456.00	1,706,444.95
VI. Social insurances and other benefits, including:	98,959.60	163,762.60
– pension	0.00	74,581.35

VII. Other costs by nature	98,433.03	217,775.48
VIII. Value of sold goods and materials	0.00	0.00
C. Profit (loss) from sales) (A–B	-3,534,338.70	-6,500,091.56
D. Other operating income	3,365,295.77	6,976,537.76
I. Profit from disbursement of non-financial fixed assets	0.00	0.00
II. Subsidies	3,365,174.10	6,976,536.74
III. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
IV. Other operating revenue	121.67	1.02
E. Other operating expenses	2,790.78	11,982.55
I. Loss from disposal of non-financial tangible assets	0.00	0.00
II. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
III. Other operating costs	2,790.78	11,982.55
F. Operating profit (loss)) (C+D–E	-171,833.71	464,463.65
G. Financial income	181,755.94	30,004.35
I. Dividend and profit sharing, including:	0.00	0.00
a) From related entities, including:	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	0.00
b) From other entities, including:	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	0.00
II. Interest, including:	9,342.47	30,004.35
– from related entities	0.00	0.00
III. Profit from disbursement of financial assets, including:	0.00	0.00
– in related entities	0.00	0.00
IV. Revaluation of financial assets	0.00	0.00
V. Other	172,413.47	0.00
H. Financial costs	16,936.16	81,370.81
I. Interest, including:	16,936.16	39,684.11
– for related entities	0.00	0.00
II. Loss from disposal of financial assets, including:	0.00	0.00
– in related entities	0.00	0.00
III. Revaluation of financial assets	0.00	0.00
IV. Other	0.00	41,686.70
I. Gross profit (loss)) (F+G–H	-7,013.93	413,097.19
J. Income tax	10,344.65	-21,930.60
K. Other mandatory profit reductions (increase of losses)	0.00	0.00
L. Net profit (loss)) (I–J–K	-17,358.58	435,027.79

Statement of changes in equity (fund):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
I. Opening balance of equity	0.00	0.00
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
Ia. Opening balance of equity after adjustments	879,518.77	344,490.98
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	3,926,250.00	3,843,000.00
1. Changes in share capital (fund)	0.00	83,250.00
a) increase (due to)	0.00	83,250.00
– release of shares (issue of shares)	0.00	83,250.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– redemption of shares (stocks)	0.00	0.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	3,926,250.00	3,926,250.00
2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	135,250.00	118,500.00
1. Changes in supplementary capital (fund)	0.00	16,750.00
a) increase (due to)	0.00	16,750.00
– issuance of shares above nominal value	0.00	16,750.00
– distribution of profit (statutory)	0.00	0.00
– distribution of profit (above the minimum statutory value)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– coverage of loss	0.00	0.00
2. Supplementary capital (fund) at the end of the period	135,250.00	135,250.00
3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
1. Changes in revaluation capital (fund)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– sale of fixed assets	0.00	0.00
2. Closing balance of revaluation capital (fund)	0.00	0.00
4. Opening balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00

b) decrease (due to)	0.00	0.00
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00
5. Opening balance of profit (loss) from previous years	0.00	-3,093,756.21
1. Opening balance of previous years' profit	0.00	0.00
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
– previous years distribution of profit	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
...	0.00	0.00
3. Closing balance of previous years' profit	0.00	0.00
4. Loss from previous years at the beginning of the period	3,617,009.02	3,093,756.21
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
5. Loss from previous years at the beginning of the period, after adjustments	3,617,009.02	3,093,756.21
a) increase (due to)	0.00	523,252.81
– retained loss brought forward for covering	0.00	523,252.81
b) decrease (due to)	435,027.79	0.00
– Pokrycia zyskiem 2019 roku	435,027.79	0.00
6. Loss from previous years at the end of the period	3,181,981.23	3,617,009.02
7. Closing balance of profit (loss) from previous years	-3,181,981.23	-3,617,009.02
6. Net result	-17,358.58	435,027.79
a) net profit	0.00	435,027.79
b) net loss	17,358.58	0.00
c) profit write-offs	0.00	0.00
II. Closin balance of equity	862,160.19	879,518.77
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	862,160.19	879,518.77

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
A. Cash flow from operating activities		
I. Net profit (loss)	-17,358.58	435,027.79
II. Total adjustments	-2,126,603.90	977,985.05
1. Amortisation	550,095.69	532,078.63
2. Profits (losses) due to exchange rate differences	-181,399.89	46,468.39
3. Interest and profit participation)	7,593.69	9,679.76
4. Profit (loss) from investment activities	0.00	-8,000.00
5. Change in provisions	-2,496.47	-33,017.69
6. Change in inventory	261,258.00	-261,258.00
7. Change in receivables	726,424.48	185,123.18
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	-79,460.20	-25,034.65
9. Change in prepayments and accruals	-3,408,619.20	531,945.43
10. Other adjustments	0.00	0.00
III. Net cash from operating expenses) (I±II)	-2,143,962.48	1,413,012.84
B. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	9,342.47	29,035.96
1. Sale of intangible assets and tangible assets	0.00	0.00
2. Sale of real property investments and intangible assets	0.00	0.00
3. From financial assets, including:	9,342.47	29,035.96
a) in related entities	0.00	0.00
b) in other entities	9,342.47	29,035.96
– sale of financial assets	0.00	0.00
– dividend and profit sharing	0.00	0.00
– repayment of granted long-term loans	0.00	0.00
– interest	9,342.47	29,035.96
– other proceeds for financial assets	0.00	0.00
4. Other investment proceeds	0.00	0.00
II. Expenses	450.00	45,500.00
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	0.00	45,500.00
2. Investments in real property and intangible assets	0.00	0.00
3. On financial assets, including:	450.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00
b) in other entities	450.00	0.00
– purchase of financial assets	450.00	0.00
– long-term loans granted	0.00	0.00
4. Other investment expenses	0.00	0.00
III. Net cash flow from investing activities) (I–II)	8,892.47	-16,464.04
C. Cash flow from financial activities		

I. Proceeds	0.00	100,000.00
1. Net proceeds from release of shares (issue of shares) and other capital financial instruments, and from capital contributions	0.00	100,000.00
2. Credits and loans	0.00	0.00
3. Issuance of debt securities	0.00	0.00
4. Other financial proceeds	0.00	0.00
II. Expenses	336,071.45	337,190.84
1. Purchase of own shares (stocks)	0.00	0.00
2. Dividend and other payments to shareholders	0.00	0.00
3. Other, than distributions to owners, due to distribution of profit	0.00	0.00
4. Repayment of credits and loans	0.00	0.00
5. Buyout of debt securities	0.00	0.00
6. Arising from other financial liabilities	0.00	0.00
7. Payments arising from financial lease agreements	319,135.29	297,506.73
8. Interest	16,936.16	39,684.11
9. Other financial expenses	0.00	0.00
III. Net cash flow from financial activities) (I–II	-336,071.45	-237,190.84
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III	-2,471,141.46	1,159,357.96
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	-2,289,741.57	1,159,357.96
– change in cash due to exchange rates	181,399.89	-29,668.61
F. Cash at the beginning of period	5,115,963.70	3,986,274.35
G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	2,644,822.24	5,145,632.31
– restricted access	500,000.00	1,512,273.97

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [Nota nr 1](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota_nr_1.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota_nr_1.pdf](#)

Description: [Nota nr 2 -3](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota_nr_2_i_3.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota_nr_2_i_3.pdf](#)

Description: [Nota nr 4 -12](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota_nr_od_4_do_12.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota_nr_od_4_do_12.pdf](#)

Description: [Nota nr 13 - 21](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota_nr_od_13_do_21.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota_nr_od_13_do_21.pdf](#)

Description: [Nota nr 22 - 32](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota_nr_od_22_do_32.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota_nr_od_22_do_32.pdf](#)

Description: [Nota nr 33 - 49](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Nota_nr_od_33_do_49.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [Nota_nr_od_33_do_49.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

	Current year			Previous year		
	Total value	from revenue sources	other	Total value	from revenue sources	other
A. Gross profit (loss) for a given year	-7,013.93			413,097.19		
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	-3,452,901.77			-14,574,940.40		
Dotacje otrzymane (Art: 17 Ust: 1 Pkt: 53)	-87,727.67	-87,727.67		-7,598,403.66	-7,598,403.66	
Dotacje wykorzystane (Art: 17 Ust: 1 Pkt: 53)	-3,365,174.10	-3,365,174.10		-6,976,536.74	-6,976,536.74	
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00			0.00		
C. Non-taxable revenue in the current year, including	0.00			-12,730.97		
Odsetki od lokat bankowych - wycena bilansowa (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 11)	0.00			-12,730.97	-12,273.97	
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00			0.00		

D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	12,273.97		11,305.58	
Odsetki od lokat bankowych - otrzymane (Art: 12 Ust: 1 Pkt: 1)	12,273.97	12,273.97	11,305.58	11,305.58
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	3,301,488.99		6,300,973.12	
Odsetki budżetowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 21)	400.00	400.00	14.58	14.58
Koszty pokryte dotacją (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 48)	3,365,174.10	3,365,174.10	6,130,838.11	6,130,838.11
Amortyzacja leasingu podatkowo operacyjnego (Art: 16a Ust: 1 Pkt: 1)	63,518.88	63,518.88	86,877.87	86,877.87
Różnice kursowe z wyceny bilansowej (Art: 9b Ust: 1 Pkt: 1)	-181,399.89	-181,399.89	24,423.03	24,423.03
Amortyzacja know-how wniesionego aportem (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 64)	52,300.00	52,300.00	52,300.00	52,300.00
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	1,495.90		6,519.53	
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	0.00		4,011.77	
Niewypłacone wynagrodzenia i składki pracodawcy (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 57)	0.00		4,011.77	4,011.77
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	4,011.77		5,509.10	
Wypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami w części finansowanej przez pracodawcę za lata poprzednie (Art: 12 Ust: 1 Pkt: 1)	4,011.77	4,011.77	5,509.10	5,509.10
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
H. Loss from previous years, including:	0.00		0.00	
I. Other changes in tax basis, including:	45,533.05		7,537,902.31	

Otrzymane dotacje ujęte jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (Art: 17 Ust: 1 Pkt: 53)	87,727.67	87,727.67	7,597,403.66	7,598,403.66
Raty leasingowe zapłacone nieujęte z księgach rachunkowych (Art: 17b Ust: 1)	-42,194.62	-42,194.62	-59,501.35	-59,501.35
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
J. Income tax basis	-104,631.46		-324,433.50	
K. Income tax	0.00		0.00	