



# Skonsolidowany Raport Kwartalny I kw. 2021 r.

rozszerzony o wybrane dane jednostkowe

*Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi w § 5 ust. 2a w zw. z ust. 4.1., ust. 4.2, 5.1. oraz ust. 5.2. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.*

## SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne .....	2
1.1	Podstawowe dane o Emitencie.....	2
1.2	Historia działalności Emitenta .....	2
1.3	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	3
1.4	Przedmiot działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta .....	4
1.5	Skład osobowy organów Emitenta .....	4
1.6	Status spółki publicznej .....	5
1.7	Struktura akcjonariatu Emitenta.....	5
1.8	Liczba osób zatrudnionych u Emitenta i w Grupie Kapitałowej Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty .....	5
2.	Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi .....	5
2.1	Opis przyjętych zasad rachunkowości .....	5
2.1.1.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości .....	6
2.1.2.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami o rachunkowości.....	10
2.2	Komentarz Zarządu Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, jego i jego Grupy Kapitałowej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2021 r.....	14
2.3	Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w I kwartale w 2021 roku.....	14
2.4	Opis czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	15
2.5	Realizacja planów rozwojowych z uwzględnieniem opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	15
3.	Prognoza wyników finansowych .....	15

## 1. Informacje ogólne

### 1.1 Podstawowe dane o Emitencie

<b>Pełna nazwa</b>	Broad Gate Spółka Akcyjna (dalej: "Emitent", "Spółka" lub „Broad Gate S.A.”)
<b>Siedziba</b>	ul. Nowogrodzka 50 lok. 515, 00-695 Warszawa
<b>Działalność</b>	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów (41.11.Z)
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy na dzień 30.09.2019 r. wynosi 1.227.504,80 zł i dzieli się na: 1/ 2.567.800 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda 2/ 285.310 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda 3/ 580.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda 4/ 508.605 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda 5/ 8.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
<b>Czas trwania</b>	Nieoznaczony
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - numer KRS 0000360044

### 1.2 Historia działalności Emitenta

Broad Gate sp. z o.o. powstała w 2006 roku. Spółka rozpoczęła aktywnie rozwijać działalność handlową pod koniec 2009 roku uzyskując dobre wyniki finansowe i operacyjne. Szybki rozwój oraz plany związane z upublicznieniem Spółki doprowadziły do przekształcenia w lipcu 2010 roku Broad Gate spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Debiut Spółki na rynku alternatywnym GPW miał miejsce 24 stycznia 2011 roku. W grudniu 2010 roku Broad Gate S.A. rozpoczęła proces budowy grupy kapitałowej nabywając udziały w spółkach prowadzących działalność na rynku paliwowym. Dnia 28 grudnia 2010 roku spółka Broad Gate S.A. dokonała nabycia 100% udziałów spółki rafineryjnej Fesenko TOB z siedzibą na Ukrainie. Natomiast w lipcu 2011 roku Spółka nabyła 100% udziałów rosyjskiego dystrybutora paliw RusOil OOO z siedzibą w Moskwie.

W dniu 23 grudnia 2013 roku, w związku ze zmianą strategii oraz reorganizacją Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A., zawarto umowy sprzedaży spółek wschodnich. Jednocześnie 12 marca 2014 roku zawarto umowę nabycia 25% udziałów rosyjskiej spółki ADVAG OOO (dalej: „ADVAG”). W dniu 12 maja 2014 roku, Spółka zawarła umowę nabycia dodatkowych 51% udziałów ADVAG. W miesiącu sierpniu 2015 roku mniejszościowy akcjonariusz dokonał zwrotu posiadanych akcji ADVAG. Zgodnie z prawem rosyjskim zwrócone akcje zostały równo rozproszony pomiędzy dotychczasowych akcjonariuszy, w efekcie spółka Broad Gate S.A została jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% akcji.

W ramach rozwoju Grupy Emitent utworzył kolejny podmiot, który ma na celu sprawne zarządzanie działalnością w poszczególnych regionach Federacji Rosyjskiej, jednakże mając na uwadze budowanie znaczenia marki zachowana nazwą Advag. Spółka ma taką samą firmę jak wchodząca już w skład grupy kapitałowej spółka Advag OOO i posiada Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1155024000328. W Spółce Emitent objął 100% kapitału zakładowego o wartości nominalnej 100.000 rubli rosyjskich. Docelową działalnością Advag OOO będzie zarządzanie agroaktywami, przez produkcję olejów wysokojakościowych (rzepak, słonecznik) w rejonie Wołgi i Uralu.

W dniu 16 kwietnia 2015 roku Emitent utworzył w Federacji Rosyjskiej spółkę Broad Gate OOO z siedzibą w Moskwie. W Spółce Emitent objął 100% kapitału zakładowego o wartości nominalnej 10.000 rubli rosyjskich. Spółka została zarejestrowana w jednolitym rejestrze państwowym osób prawnych pod numerem 1157746388821 w dniu 27 kwietnia 2015 roku. Docelową działalnością Broad Gate OOO będzie zarządzanie zakładem produkcyjnym wytwarzającym wysokojakościowy olej słonecznikowy i rzepakowy. Optymalizację kosztów wytwarzania oleju zapewnią umowy z Advag OOO na dostawę nasion służących do produkcji. Planowany model biznesowy ma na celu konsolidację działalności biznesowej wewnątrz grupy kapitałowej Emitenta, co w ocenie Zarządu zapewni zwiększenie przychodów grupy.

W dniu 11 marca 2016 roku Emitent sprzedał spółce ADVAG Asset Management OOO 100% udziałów w spółce zależnej Advag OOO (spółka zarejestrowana w jednolitym rejestrze państwowym osób prawnych pod numerem 7704760917).

W dniu 25 sierpnia 2017 roku spółka zależna - Advag OOO podpisała umowę nabycia 99% udziałów przedsiębiorstwa produkującego olej słonecznikowy w Rosji, w regionie Voronezh, z wielkością rocznej produkcji do 100.000 mt. Szacowana wartość rynkowa majątku przedsiębiorstwa dokonana na podstawie niezależnej wyceny wynosi około 11.000.000 dolarów amerykańskich.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Emitent zawarł ze spółką JW Energy S.A. z siedzibą w Nowogardzie list intencyjny wyrażający zamiar Stron w zakresie rozpoczęcia negocjacji i określenia warunków nabycia przez Emitenta aktywów w postaci: (1) nieruchomości należącej do JW Energy S.A., położonej w Nowogardzie, na której znajdują się: tłocznia olejowa wraz z linią technologiczną; silosy zbożowe i biurowiec; (licencji i zezwoleń wymaganych do prowadzenia działalności gospodarczej za pomocą ww. nieruchomości.

W dniu 27 listopada 2019 roku Emitent zawarł z Advag OOO tj. spółką zależną od Emitenta umowę dot. zakupu 99% udziałów w MASTER OOO zarejestrowanej w rosyjskim jednolitym rejestrze państwowym osób prawnych pod numerem 3623005210 - za cenę 182.661.052,86 rosyjskich rubli. Zgodnie z postanowieniami ww. umowy cena za nabycie udziałów MASTER OOO zostanie uiszczona przez Emitenta w terminie do 31.12.2022 r. Advag OOO tym samym sprzedała wszystkie posiadane przez siebie udziały w MASTER OOO, a MASTER OOO stanowiąca dotychczas spółką zależną od ADVAG OOO w wyniku powyższej transakcji stała się spółką zależną od Emitenta. W dniu 4 grudnia 2019 r. zawarł aneks do w/w umowy w związku z dokonaną ponowną weryfikacją wartości rynkowej nabywanych przez Emitenta 99% udziałów spółki MASTER OOO w wyniku której ustalono, iż rynkowa wartość nabywanych Udziałów wynosi 771.500.000,00 rosyjskich rubli.

W dniu 15 kwietnia 2020 roku Emitent zawarł z osobą prywatną umowę sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej od Emitenta - ADVAG OOO, zarejestrowanej w rosyjskim jednolitym rejestrze państwowym osób prawnych pod numerem 1155024000328.

### 1.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Na dzień 17 maja 2021 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki pod firmą, które podlegają konsolidacji:

<b>Pełna Nazwa i forma prawna</b>	BROADGATE OOO
<b>Siedziba</b>	Federacja Rosyjska, 143420, Obwód Moskiewski, rejon Krasnogarski, ul. Ilinckowo, bud. 8/409
<b>Dane Rejestrowe</b>	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1157746388821

<b>Podstawowa działalność</b>	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
<b>Posiadany udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów</b>	100% udziałów, dających prawo do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów
<b>Charakter powiązania</b>	Jednostka zależna
<b>Dane kontaktowe</b>	Tel.+7 (495) 651-62-34

<b>Pełna Nazwa i forma prawna</b>	MASTER OOO
<b>Siedziba</b>	Federacja Rosyjska, 397340, Obwód woroneski Wieś Pewski, ul. Trudowej 5
<b>Dane Rejestrowe</b>	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1023600611957
<b>Podstawowa działalność</b>	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
<b>Posiadany udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów</b>	99% udziałów, dających prawo do 99% głosów w ogólnej liczbie głosów
<b>Charakter powiązania</b>	Jednostka zależna
<b>Dane kontaktowe</b>	Tel.+7 (495) 651-62-34

#### 1.4 Przedmiot działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta

W pierwszym kwartale 2021 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu, działalność Spółki skupiała się na wcześniej raportowanej działalności, związanej z wykorzystaniem spółek zależnych z siedzibą w Federacji Rosyjskiej. Emitent rozwija – za pośrednictwem rosyjskich spółek zależnych – działalność na takich rynkach jak rolnictwo, produkcja olejów rzepakowych i słonecznikowych, optymalizacja upraw, badanie jakości gleby oraz zarządzania agroaktywami.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. jest handel olejem rzepakowym i słonecznikowym oraz ich produkcja i przetwórstwo, a także działalność holdingów finansowych. Grupa Broad Gate S.A. świadczy pełen zakres usług rolniczych, od zarządzania agroaktywami, przez produkcję olejów wysokiej jakości (rzepak, słonecznik), badanie jakości gleby, aż do optymalizacji upraw. Spółka świadczy również usługi m.in. w zakresie zarządzania produkcją rolną i prowadzeniem gospodarstw rolnych, transportu produktów rolnych, ich dystrybucji, odkupu, przetwarzania i sprzedaży do odbiorców końcowych, w tym odbiorców z obszaru Unii Europejskiej. Ponadto Spółka zajmuje się również pośrednictwem w zakupie ziemi rolnej w dowolnym regionie Rosji.

#### 1.5 Skład osobowy organów Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład organów wchodziły następujące osoby:

Zarząd Broad Gate S.A.:

**Alec Fesenko**

Prezes Zarządu

W pierwszym kwartale 2021 roku nie nastąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Victor Semenov	Członek Rady Nadzorczej
Wade Barnes	Członek Rady Nadzorczej
Brett Duffy	Członek Rady Nadzorczej
Natalia Shpagina	Członek Rady Nadzorczej
John Shmorhum	Członek Rady Nadzorczej

W pierwszym kwartale 2021 roku nie nastąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### 1.6 Status spółki publicznej

W dniu 24 stycznia 2011 roku Broad Gate S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect. W okresie od 24 stycznia 2011 roku do 7 lutego 2011 roku, notowane na rynku NewConnect były prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii B. Od dnia 8 lutego 2011 roku w obrocie znajdują się akcje serii A i B. 12 stycznia 2012 r. odbyło się pierwsze notowanie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych serii C i D.

### 1.7 Struktura akcjonariatu Emitenta

Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu Broad Gate S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 17 maja 2021 roku.

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
	Fairstock Enterprises Ltd	8.333.333	67,9	67,9
	Pozostali	3.941.715	32,1	32,1
	Razem	12.275.048	100	100

### 1.8 Liczba osób zatrudnionych u Emitenta i w Grupie Kapitałowej Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień publikacji niniejszego raportu tzn. 17 maja 2021 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 0.

## 2. Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi

### 2.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe Broad Gate S.A. zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Emitent będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Przyjęte zasady i metody rachunkowości są takie same jak opisane w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym w dniu 19 stycznia 2011 roku. W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonano zmian w zakresie polityki rachunkowości. Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszego raportu okresowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

W niniejszym raporcie przedstawiono również dane finansowe Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. Z uwagi na zasady rachunkowości wskazujące, że konsolidacji podlegają sprawozdania finansowe podmiotów po dniu ich połączenia lub przejęcia, a w przypadku Emitenta Grupa Kapitałowa powstała 12 maja 2014 r.

### 2.1.1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości

Poniżej prezentowane są dane finansowe Spółki za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2020 rok:

- rachunek zysków i strat w wersji pełnej,
- wybrane dane finansowe,
- bilans w wersji skróconej,
- zestawienie zmian w kapitale własnym w wersji skróconej,
- rachunek przepływów pieniężnych w wersji skróconej.
- wszystkie dane finansowe prezentowane są w złotych polskich.

#### Rachunek zysków i strat

	Nazwa	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>21 965,78</b>	<b>5 000,00</b>
	- w tym od jednostek powiązanych	<b>6 306,84</b>	<b>0,00</b>
A. I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 965,78	5 000,00
A. II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
A. III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A. IV.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>15 467,54</b>	<b>28 911,95</b>
B. I.	Amortyzacja	0,00	0,00
B. II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
B. III.	Usługi obce	14 100,00	28 308,01
B. IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 273,79	603,94
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
B. V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
B. VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00
B. VII.	Pozostałe koszty	93,75	0,00
B. VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>6 498,24</b>	<b>-23 911,95</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,26</b>
D. I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D. II.	Dotacje	0,00	0,00
D. III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D. IV.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,26
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,17</b>	<b>828,15</b>
E. I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E. II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E. III.	Pozostałe koszty operacyjne	1,17	828,15
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>6 497,07</b>	<b>-24 739,84</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>140 633,92</b>	<b>1 843 555,37</b>
G. I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
G. I. a.	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G. I. b.	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G. II.	Odsetki uzyskane	140 633,92	111 651,72
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G. III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
G. IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

G. V.	Inne	0,00	1 731 903,65
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>328 447,99</b>	<b>157 047,73</b>
H. I.	Odsetki, w tym:	149 033,40	157 047,73
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
H. II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H. III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
H. IV.	Pozostałe	179 414,59	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>-181 317,00</b>	<b>1 661 767,80</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy od osób prawnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-181 317,00</b>	<b>1 661 767,80</b>

## Bilans

	Nazwa	31.03.2021	31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>28 001 600,03</b>	<b>0,00</b>
A. I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. I. 1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A. I. 2.	Wartość firmy	0,00	0,00
A. I. 3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. I. 4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. II.	Rzeczowe Aktywa Trwałe	1 999 670,40	2 089 886,40
A. II. 1.	Środki trwałe	0,00	0,00
A. II. 2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A. II. 3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 999 670,40	2 089 886,40
A. III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A. III. 1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A. III. 2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. III. 3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A. IV.	Inwestycje długoterminowe	26 001 929,63	56 579 600,31
A. IV. 1.	Nieruchomości	0,00	0,00
A. IV. 2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. IV. 3.	Długoterminowe aktywa trwałe	26 001 929,63	56 579 600,31
A. IV. 4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A. V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
A. V. 1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
A. V. 2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 164 528,28</b>	<b>9 598 661,12</b>
B. I.	Zapasy	0,00	0,00
B. I. 1.	Materiały	0,00	0,00
B. I. 2.	Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
B. I. 3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
B. I. 4.	Towary	0,00	0,00
B. I. 5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
B. II.	Należności krótkoterminowe	296 627,57	1 082 921,09
B. II. 1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. II. 2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B. II. 3.	Należności od pozostałych jednostek	296 627,57	1 082 921,09
B. III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 867 900,71	8 514 615,03
B. III. 1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 867 900,71	8 514 615,03



B. III. 2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B. IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 125,00
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31 166 128,31</b>	<b>68 268 147,83</b>
	<b>Nazwa</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>3 148 826,90</b>	<b>41 573 700,21</b>
A. I.	Kapitał podstawowy	1 227 504,80	1 227 504,80
A. II.	Kapitał zapasowy	39 825 003,94	39 825 003,94
A. III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A. IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
A. V.	Zysk/Strata z lat ubiegłych	-37 722 364,84	-1 140 576,33
A. VI.	Zysk/Strata netto	-181 317,00	1 661 767,80
A. VII.	Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>28 017 301,41</b>	<b>26 694 447,62</b>
B. I.	Rezerwa na zobowiązania	1 034 373,31	20 000,00
B. I. 1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 034 373,31	0,00
B. I. 2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B. I. 3.	Pozostałe rezerwy	0,00	20 000,00
B. II.	Zobowiązania długoterminowe	2 529 701,47	1 903 982,95
B. II. 1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. II. 2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
B. II. 3.	Wobec pozostałych jednostek	2 529 701,47	1 903 982,95
B. III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 453 226,63	24 770 464,67
B. III. 1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	12 082 003,61
B. III. 2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B. III. 3.	Wobec pozostałych jednostek	24 453 226,63	12 688 461,06
B. III. 4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
B. IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. IV. 1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B. IV. 2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>31 166 128,31</b>	<b>68 268 147,83</b>

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 719 771,96</b>	<b>1 799 112,87</b>
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 719 771,96	1 799 112,87
I. a. 1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 227 504,80	1 227 504,80
I. a. 2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	39 825 003,94	39 825 003,94
I. a. 3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
I. a. 4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
I. a. 5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-39 253 395,87	-1 194 879,14
I. a. 6.	Wynik finansowy netto	1 920 659,09	-38 058 516,73
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)</b>	<b>3 148 826,90</b>	<b>41 573 700,21</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 148 826,90</b>	<b>41 573 700,21</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Treść pozycji		01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
<b>A.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>			
A. I.	Zysk (strata) netto	-181 317,00	1 661 767,80
A. II.	Korekty razem:	127 951,39	-1 721 818,13
A. II. 1.	Amortyzacja	0,00	0,00
A. II. 2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-405 291,03	-728 323,32
A. II. 3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy )	-83 972,83	45 395,79
A. II. 4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
A. II. 5.	Zmiana stanu rezerw	1 014 373,31	20 000,00
A. II. 6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
A. II. 7.	Zmiana stanu należności	-296 627,57	-68 611,13
A. II. 8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-100 530,49	-989 154,47
A. II. 9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-1 125,00
A. II. 10.	Inne korekty	0,00	0,00
A. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-53 365,61	-60 050,33
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
B. I.	Wpływy	60 748,80	60 748,80
B. I. 1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B. I. 2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B. I. 3.	Zbycie aktywów finansowych, z tego:	60 748,80	60 748,80
B. I. 4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
B. II.	Wydatki	0,00	0,00
B. II. 1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B. II. 2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B. II. 3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
B. II. 4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	60 748,80	60 748,80
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
C. I.	Wpływy	0,00	0,00
C. I. 1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
C. I. 2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
C. I. 3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. I. 4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
C. II.	Wydatki	0,00	0,00
C. II. 1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
C. II. 2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C. II. 3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C. II. 4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
C. II. 5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. II. 6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
C. II. 7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C. II. 8.	Odsetki	0,00	0,00
C. II. 9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>7 383,19</b>	<b>698,47</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>7 383,19</b>	<b>698,47</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>31 188,26</b>	<b>30 493,42</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym</b>	<b>38 571,45</b>	<b>31 191,89</b>

## 2.1.2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami o rachunkowości

### Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>11 381 340,90</b>	<b>5 139 202,24</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
A. I.	Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	11 177 959,47	59 688,33
A. II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
A. III.	Koszty wytworz.prod. na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00
A. IV.	Przych. netto ze sprzedaży towarów i mat.	203 381,43	5 079 513,91
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>11 573 936,51</b>	<b>5 874 301,67</b>
B. I.	Amortyzacja	346 969,93	335 477,42
B. II.	Zużycie materiałów i energii	10 768 635,79	4 284 057,67
B. III.	Usługi obce	16 100,95	260 474,56
B. IV.	Podatki i opłaty, w tym:	7 775,81	92 029,09
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
B. V.	Wynagrodzenia	342 618,13	421 420,71
B. VI.	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia, w tym:	91 740,63	113 389,88
	- emerytalne	0,00	0,00
B. VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	93,75	0,00
B. VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1,51	367 452,34
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-192 595,60</b>	<b>-735 099,43</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>39,67</b>	<b>2 216 088,90</b>
D. I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D. II.	Dotacje	0,00	0,00
D. III.	Aktualizacje wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D. IV.	Inne przychody operacyjne	39,67	2 216 088,90
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 766,34</b>	<b>3 962 842,22</b>
E. I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E. II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E. III.	Inne koszty operacyjne	2 766,34	3 962 842,22
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-195 322,28</b>	<b>-2 481 852,75</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>246 707,88</b>	<b>2 471 775,20</b>
G. I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
G. I. a.	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G. I. b.	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G. II.	Odsetki, w tym:	174 050,04	272 679,72
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G. III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G. IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	72 657,84	0,00
G. V.	Inne	0,00	2 199 095,48
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 293 760,37</b>	<b>809 405,92</b>
H. I.	Odsetki, w tym:	870 226,75	809 405,92
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H. II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H. III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	244 273,25	0,00
H. IV.	Inne	179 260,37	0,00

<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 242 374,77</b>	<b>-819 483,47</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>536 853,18</b>
K. I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	536 853,18
K. II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
L. I.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
L. II.	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) w udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk /strata brutto</b>	<b>-1 242 374,77</b>	<b>-1 356 336,65</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-179 830,26</b>	<b>-373 567,74</b>
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	<b>-6 665,98</b>	<b>59 260,15</b>
R.	Zyski (straty) mniejszości	<b>-3 312,21</b>	<b>-7 504,14</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 052 566,31</b>	<b>-1 034 524,92</b>

## Bilans

	Nazwa	31.03.2021	31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>25 111 584,17</b>	<b>53 271 383,26</b>
A. I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. I. 1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A. I. 2.	Wartość firmy	0,00	0,00
A. I. 3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. I. 4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II. 1.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	33 553 323,98
A.II. 2.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	33 553 323,98
A.II. 3.	Wartość firmy - jednostki współzależne/	0,00	0,00
A. III.	Rzeczowe Aktywa Trwałe	10 013 681,60	11 320 448,47
A. III. 1.	Środki trwałe	7 997 946,20	9 224 331,67
A. III. 2.	Środki trwałe w budowie	16 065,00	6 230,40
A. III. 3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 999 670,40	2 089 886,40
A. IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A. IV. 1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A. IV. 2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A. IV. 3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A. V.	Inwestycje długoterminowe	14 894 556,83	5 249 903,57
A. V. 1.	Nieruchomości	0,00	0,00
A. V. 2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A. V. 3.	Długoterminowe aktywa trwałe	14 894 556,83	5 249 903,57
A. V. 4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A. VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203 345,74	3 147 707,24
A. VI. 1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203 345,74	524 604,11
A. VI. 2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 623 103,13
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>33 119 994,89</b>	<b>32 670 083,68</b>
B. I.	Zapasy	8 179 001,90	12 970 579,39
B. I. 1.	Materiały	352 704,17	3 699 934,66
B. I. 2.	Półprodukty i produkcja w toku	454 363,54	2 348 741,17
B. I. 3.	Produkty gotowe	4 614 413,09	3 286 142,79
B. I. 4.	Towary	1 649 151,25	618 610,15
B. I. 5.	Zaliczki na poczet dostaw	1 108 369,85	3 017 150,61
B. II.	Należności krótkoterminowe	20 606 170,58	7 455 351,14
B. II. 1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. II. 2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

B. II. 3.	Należności od pozostałych jednostek	20 606 170,58	7 455 351,14
B. III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 293 117,72	12 223 212,60
B. III. 1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 293 117,72	12 223 212,60
B. III. 2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B. IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 704,68	20 940,54
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>58 231 579,06</b>	<b>85 941 466,94</b>

	Nazwa	31.03.2021	31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>2 525 475,30</b>	<b>40 261 603,09</b>
A. I.	Kapitał podstawowy	1 227 504,80	1 227 504,80
A. II.	Kapitał zapasowy	39 825 003,94	39 825 003,94
A. III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A. IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
A. V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-2 467 265,46	-2 151 317,72
A. VI.	Zysk/Strata z lat ubiegłych	-35 007 201,67	2 394 936,99
A. VII.	Zysk/Strata netto	-1 052 566,31	-1 034 524,92
A. VIII.	Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>106 656,32</b>	<b>104 855,62</b>
<b>C. I.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
C. II.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
C. III.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>55 599 447,44</b>	<b>45 575 008,23</b>
D. I.	Rezerwa na zobowiązania	1 205 641,11	142 131,36
D. I. 1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 082 964,50	55 166,12
D. I. 2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
D. I. 3.	Pozostałe rezerwy	122 676,61	86 965,25
D. II.	Zobowiązania długoterminowe	18 570 956,10	15 123 422,95
D. II. 1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
D. II. 2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
D. II. 3.	Wobec pozostałych jednostek	18 570 956,10	15 123 422,95
D. III.	Zobowiązania krótkoterminowe	35 822 850,23	30 309 453,91
D. III. 1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
D. III. 2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
D. III. 3.	Wobec pozostałych jednostek	35 822 850,23	30 309 453,91
D. III. 4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
D. IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
D. IV. 1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
D. IV. 2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>58 231 579,06</b>	<b>85 941 466,94</b>

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 454 130,21</b>	<b>42 542 587,33</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 454 130,21	42 542 587,33
I. a. 1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 227 504,80	1 227 504,80
I. a. 2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	39 825 003,94	39 825 003,94
I. a. 3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
I. a. 4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00

I. a. 5.	Różnice kursowe z przeliczenia	-2 791 657,02	-235 398,22
I. a. 6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-34 260 640,42	845 169,85
I. a. 7.	Wynik finansowy netto	-546 081,08	880 306,96
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)</b>	<b>2 525 475,30</b>	<b>40 261 603,09</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 525 475,30</b>	<b>40 261 603,09</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01. - 31.03.2021	01.01. - 31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
A. I.	Zysk (strata) netto	-1 052 566,31	-1 034 524,92
A. II.	Korekty razem:	3 300 577,49	1 067 268,95
A. II. 1.	Zysk (strata) mniejszości	-3 312,21	-7 504,14
A. II. 2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
A. II. 3.	Amortyzacja	346 969,93	335 477,42
A. II. 4.	Odpisy wartości firmy	0,00	536 853,18
A. II. 5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
A. II. 6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-332 971,05	-1 763 090,66
A. II. 7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy )	-83 972,83	45 419,57
A. II. 8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
A. II. 9.	Zmiana stanu rezerw	1 030 477,38	96 607,96
A. II. 10.	Zmiana stanu zapasów	-395 201,73	-2 521 225,30
A. II. 11.	Zmiana stanu należności	3 526 629,05	1 231 669,61
A. II. 12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-776 315,24	2 258 135,72
A. II. 13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-224 467,41	854 925,61
A. II. 14.	Inne korekty	212 741,60	0,00
A. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	2 248 011,18	32 744,03
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
B. I.	Wpływy	71 689,47	0,00
B. I. 1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B. I. 2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B. I. 3.	Zbycie aktywów finansowych, z tego:	71 689,47	0,00
	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach:	71 689,47	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	71 689,47	0,00
B. I. 4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
B. II.	Wydatki	1 960 662,16	143 341,00
B. II. 1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B. II. 2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B. II. 3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 960 662,16	143 341,00
	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach:	1 960 662,16	143 341,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	1 960 662,16	143 341,00
B. II. 4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 888 972,68	-143 341,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
C. I.	Wpływy	12 345 823,35	5 269 157,24

C. I. 1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
C. I. 2.	Kredyty i pożyczki	12 345 823,35	5 269 157,24
C. I. 3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. I. 4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
C. II.	Wydatki	<b>11 791 398,86</b>	<b>5 893 686,80</b>
C. II. 1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
C. II. 2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C. II. 3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C. II. 4.	Spłaty kredytów i pożyczek	11 349 536,77	5 372 812,61
C. II. 5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C. II. 6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
C. II. 7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C. II. 8.	Odsetki	441 862,09	520 874,19
C. II. 9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	<b>554 424,50</b>	<b>-624 529,56</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>913 462,99</b>	<b>-735 126,53</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>728 026,61</b>	<b>271 709,30</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>115 106,86</b>	<b>38 563,27</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym</b>	<b>843 133,46</b>	<b>310 272,58</b>

## 2.2 Komentarz Zarządu Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, jego i jego Grupy Kapitałowej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2021 r.

Spółka Broad Gate S.A. odnotowała sprzedaż w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku na poziomie 21.965,78 zł i wykazała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 6.497,07 zł. W efekcie negatywnego wyniku osiągniętego na działalności finansowej, Spółka wykazała stratę w wysokości 181.317,00 zł.

Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku Broad Gate S.A. posiadała jednostkowo aktywa o wartości 31.166.128,31 zł z których majątek obrotowy stanowił 10 %. Po stronie pasywów, na dzień sprawozdawczy w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku, nastąpił spadek poziomu zobowiązań długoterminowych a poziom zobowiązań krótkoterminowych pozostał na podobnym poziomie.

Grupa Kapitałowa Broad Gate S.A. zrealizowała w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 11.381.340,90 zł i wykazała stratę na sprzedaży w wysokości 192.595,60 zł co stanowi lepszy wynik od analogicznego okresu 2020 roku w którym wynik na sprzedaży wykazał stratę 735.099,43 zł. Grupa w/w okres zakończyła stratą w wysokości 1.052.566,31 zł. Większość przychodów Grupy została wygenerowana przez spółkę zależną Master OOO.

Skonsolidowana suma bilansowa Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 58.231.579,06 zł wobec 85.941.466,94 zł na koniec analogicznego okresu 2020 roku.

## 2.3 Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w I kwartale w 2021 roku

- W dniu 7 stycznia 2021 roku Zarząd Broad Gate S.A. przekazał harmonogram publikacji raportów okresowych w 2021 roku.
- W dniu 8 lutego 2021 roku Zarząd Broad Gate S.A. poinformował, iż w dniu 5 lutego 2021 roku, ze skutkiem natychmiastowym Autoryzowany Doradca Emitenta wypowiedział umowę o świadczenie usług

autoryzowanego doradcy, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 11/2018 z 14 grudnia 2018 r.

- c. W dniu 15 lutego 2021 roku Zarząd Broad Gate S.A. przekazał treść raportu okresowego za IV kwartał 2020 roku.

#### **2.4 Opis czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

W pierwszym kwartale 2021 roku, działalność Spółki skupiała się na kontynuacji działań związanych ze zmianą strategii prowadzonej przez Emitenta działalności. Zmiana ta związana jest przede wszystkim z działalnością operacyjną spółki zależnej Master OOO na nowych dla Emitenta rynkach jak min. optymalizacja upraw, badanie jakości gleby czy zarządzanie agroaktywami. Jednocześnie, Zarząd podejmował działania mające na celu optymalizację kosztów w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej.

#### **2.5 Realizacja planów rozwojowych z uwzględnieniem opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Plany rozwojowe Spółki związane są przede wszystkim z przejściem oraz współpracą z rosyjskimi spółkami zależnymi. Nabycie przez Emitenta udziałów w spółce Master OOO pozwoliło na rozszerzenie obszaru działalności gospodarczej Broad Gate S.A.; Spółka będzie nie tylko uprawniona do dywidendy z tytułu posiadanych udziałów w spółkach zależnych, ale również będzie mogła świadczyć usługi związane z tym przedsiębiorstwem, takie jak transport i logistyka na terenie Unii Europejskiej, pośrednictwo w zakupach i sprzedaży produktów rolnych, maszyn i urządzeń rolniczych, itp.

Zarząd Emitenta nie wklucza prowadzenia dalszych aktywnych poszukiwań możliwości nabycia podobnych aktywów w przyszłości. Informacje o podjęciu ewentualnych negocjacji będą przekazywane niezwłocznie w formie raportów bieżących.

### **3. Prognoza wyników finansowych**

Zarząd Broad Gate S.A., z uwagi na zmienne warunki prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i poza jej granicami, z uwzględnieniem czynników zewnętrznych wpływających na osiągnięte przez Emitenta wyniki, a niezależnych od Broad Gate S.A., m.in. sytuację makroekonomiczną, nastroje konsumenckie, zaniechał publikacji prognoz wyników finansowych na rok 2021 oraz lata następne. W ocenie Zarządu, wzrost wartości firmy umożliwi jej dalszy rozwój oraz zapewni osiągnięcie satysfakcjonujących wyników w dalszej perspektywie.

Alec Fesenko – Prezes Zarządu

17 maja 2021