



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2020 R.

tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2020 r.

sporządzony w dniu 15 lutego 2021 r.

Raport za IV kwartał 2020 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	7
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM	21
V. PROGNOZY FINANSOWE	23
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	23
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	23
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23

Szanowni Akcjonariusze, Obligatariusze, Inwestorzy i Wszyscy zainteresowani naszą Spółką,

przekazując na Państwa ręce raport za czwarty kwartał 2020 roku, patrzymy z pozycji kolejnego roku, pełni dobrych przekonań i szans na ustabilizowanie się sytuacji gospodarczej w postpandemicznym świecie.

IV kwartał kończący ubiegły, 2020 rok wiązał się okresem zwiększonej zachorowalności na chorobę COVID-19 powodowaną przez gwałtownie rozprzestrzeniającego się wirusa SARS-CoV-2, a więc kolejnymi obostrzeniami i unieruchomieniem dużej części gospodarki. Spółka pracowała głównie poprzez zdalny monitoring i zdalne działania windykacyjne, nie mogąc ze względu na obostrzenia prowadzić windykacji terenowej. Również praca dużej części zespołu odbywała się zdalnie (z miejsca zamieszkania). Chociaż kwestie przygotowania infrastrukturalnego i rozwiązań technicznych w pełni sprawdziły się w tych warunkach, odczuwaliśmy braki niektórych, często bardzo ważnych aspektów wspólnej pracy zespołowej w jednym miejscu. W szczególności dotyczy to obserwacji procesów, kreowania rozwiązań i inspiracyjnych, wspólnie wypracowywanych koncepcji. Co więcej znaczące opóźnienia procesów egzekucyjnych i pracy aparatu sądownictwa nie sprzyjały postępowi prowadzonych spraw dotyczących wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.

Choć trudno było w takich warunkach wypracować znaczący przełom dotyczący wyników finansowych, to wdrażane rozwiązania pokazywały postęp w efektywności mierzonej ilościowymi parametrami działania, takimi jak ilość nawiązanych kontaktów i przeprowadzonych rozmów na jednostkę kosztową. Takie rezultaty, współ ze zwiększającym się zasobem narzędzi do oddziaływania na zobowiązanych, zwiększeniem ilości kanałów pozyskiwania kontaktów, oraz rozwijanymi narzędziami teleinformatycznymi dają przekonanie o efektach które przyjdą wraz rozwijaniem pracy w warunkach bez ograniczeń pandemicznych.

Po dwóch latach realizacji inwestycji zabezpieczonych hipotecznie i redukcji finansowania dłużnego o prawie dwie trzecie (na skutek awersji do ryzyka wśród inwestorów indywidualnych - wykupiliśmy i zredukowaliśmy kapitał obligacyjny) co spowodowało stagnację w naszych portfelach, końcówka 2020 roku była okresem rozwijających się działań akwizycyjnych na rynku wierzytelności, które wkrótce powinny przynieść nowe „paliwo” do pracy, generując również przychody i zyski. Czekamy podekscytowani na wydarzenia makroekonomiczne i w obrębie naszego pola działania wierząc, że prawdziwie skuteczny, nowoczesny, elastyczny zespół (czyli: DNA przedsiębiorstwa) tworzy się właśnie w czasach zmian, w okresie trudniejszym, gdy nie ma miejsca na stagnację. Z przekonaniem, że podążamy właśnie taką drogą budowy solidnych podstaw pod rynkowe sukcesy, dziękujemy za zainteresowanie naszą Spółką i życzymy Państwu wspólnie udanych inwestycji.

Robert Gądek



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

<i>nazwa firmy</i>	BVT Spółka Akcyjna
<i>adres siedziby</i>	ul. Słoneczna 28 - 30, 33-100 Tarnów
<i>numer telefonu</i>	+48 14 657 50 71
<i>adres poczty elektronicznej</i>	sekretariat@bvtsa.com.pl
<i>adres strony internetowej</i>	www.bvtsa.com.pl
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>numer krs</i>	0000525241
<i>regon</i>	243210870
<i>nip</i>	9930653149

Organy Spółki

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 października do 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka reprezentowana była przez Zarząd jednoosobowy, który reprezentował:

Robert Gądek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Po powołaniu w dniu 13 lipca 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki - Rady Nadzorczej na nową kadencję, w jej niezmienny skład w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 października do 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego wchodziło pięć następujących osób:

Leszek Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Wrzos - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Zaremba - Członek Rady Nadzorczej
Artur Bielaszka - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.107.333,30 zł i dzieli się na 11.073.333 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 3.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 5.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1.033.513 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 39.820 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Leszek Wróblewski wraz z Kaja Sp. z o.o. i Kupiec S.A. *, **, ***	7 528 728	7 528 728	67,99%	67,99%
2.	Art. Human Capital Sp. z o.o. ****	1 192 300	1 192 300	10,77%	10,77%
	Pozostali	2 352 305	2 352 305	21,24%	21,24%
	suma	11 073 333	11 073 333	100,00%	100,00%

Źródło: BVT SA

* Pan Leszek Wróblewski posiadał 9 627 akcji Spółki stanowiących 0,09% udziału w kapitale zakładowym oraz 9 627 głosów stanowiących 0,09% udziału w ogólnej liczbie głosów

** Kaja Sp. z o.o. posiadała 1 983 943 akcji Spółki stanowiących 17,92% udziału w kapitale zakładowym oraz 1 983 943 głosów stanowiących 17,92% udziału w ogólnej liczbie głosów

*** Kupiec S.A. posiadała 5 535 158 akcji stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym oraz 5 535 158 głosów, stanowiących 49,99% udziału w ogólnej liczbie głosów

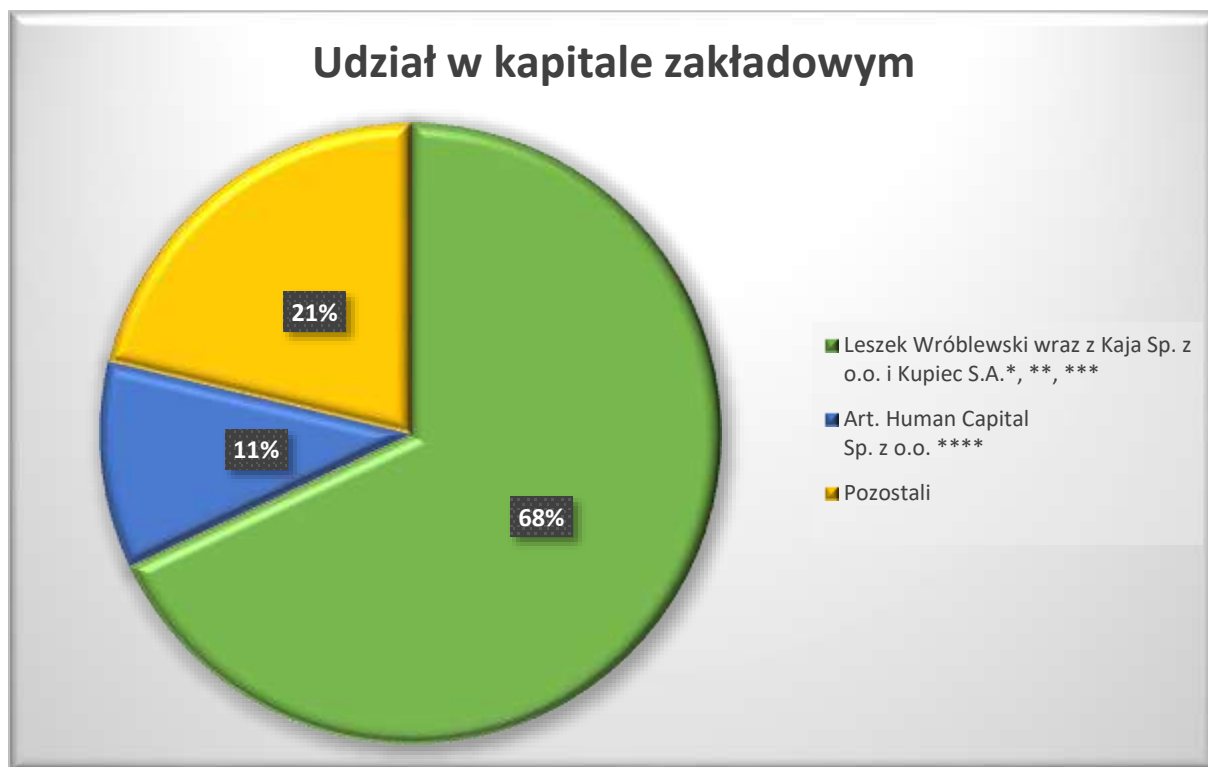
**** Art Human Capital Sp. z o.o. posiadała 1 156 300 akcji Spółki stanowiących 10,44% udziału w kapitale zakładowym oraz 1 171 417 głosów stanowiących 11,70% udziału w ogólnej liczbie głosów

*** Pan Artur Bielaszka posiadał 16 000 akcji Spółki stanowiących 0,14% udziału w kapitale zakładowym oraz 16 000 głosów stanowiących 0,11% udziału w ogólnej liczbie głosów

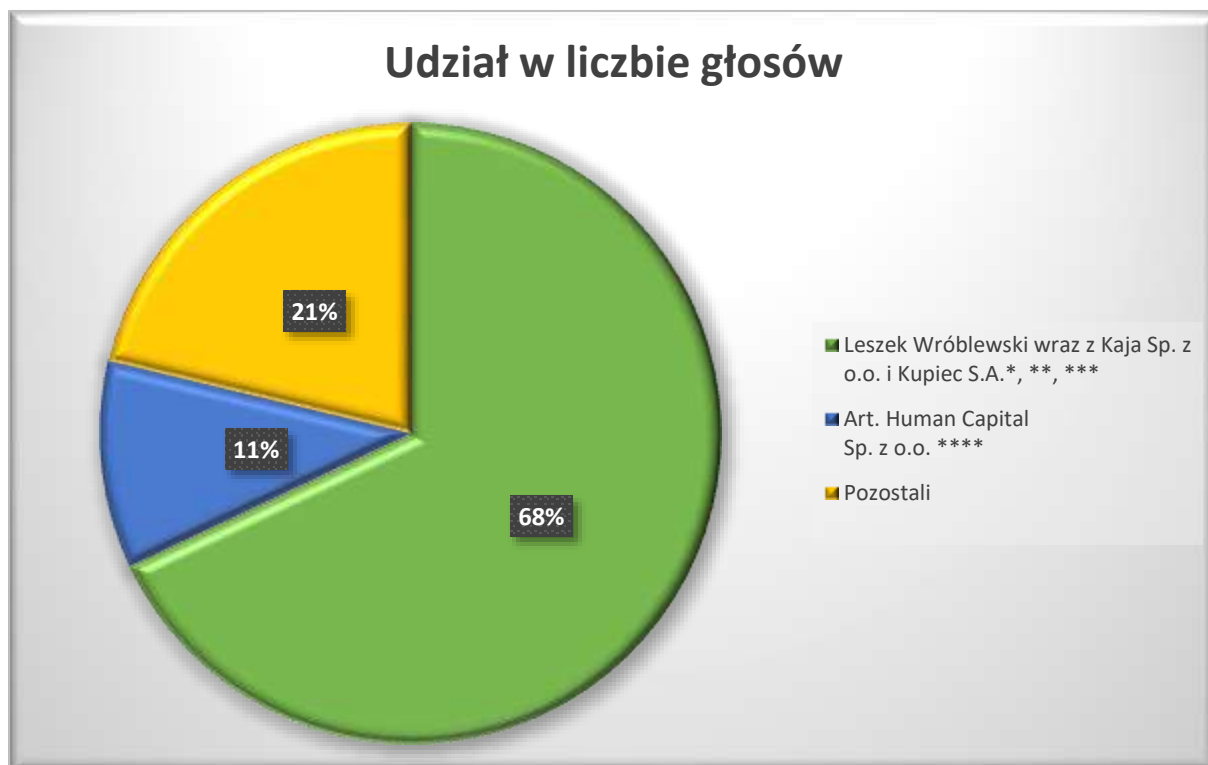
*** Pan Grzegorz Zaremba posiadał 20 000 akcji Spółki stanowiących 0,18% udziału w kapitale zakładowym oraz 20 000 głosów stanowiących 0,14% udziału w ogólnej liczbie głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu został sporządzony w oparciu o przekazane Spółce przez Akcjonariuszy zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Udział Art Human Capital S.A. został wskazany w oparciu o ostatnio przekazane Spółce zawiadomienie w zakresie liczby posiadanych akcji, natomiast liczba głosów oraz udział w głosach, w związku z brakiem obowiązku zawiadomienia przez tego akcjonariusza, został przeliczony przez Spółkę w związku ze zniesieniem uprzywilejowania tych akcji serii A.

Wykres 1 Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym
Źródło: BVT SA



Wykres 2 Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Źródło: BVT SA



II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy za dany kwartał roku obrotowego obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartości. Amortyzowane są metodą liniową według stawek z przewidywalnych okresów użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. złotych w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową według stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania do jednego roku oraz jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. złotych w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące)

Udziały lub akcje na dzień nabycia wyceniane są według cen nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje wyceniane są według wartości godziwej (w tym rynkowej), a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wraz z odsetkami niezapadalnymi na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej wraz z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazywany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

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

- równowartość otrzymanych lub należnych do kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- rozliczeniu wartości zakupionych portfeli wierzytelności, które po zapłacie stanowią przychody z podstawowej działalności okresu sprawozdawczego.

Dane finansowe obejmują pozycje z bilansu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 października do 31 grudnia 2020 roku, dane narastające za 2020 r. oraz dane porównywalne za analogiczne okresy 2019 r.

Raport kwartalny BVT SA za IV kwartał 2020 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

W związku z dążeniem do pokazywania danych finansowych w sposób transparentny Zarząd Emitenta podjął decyzję o zmianie w polityce rachunkowości stosowane w Spółce. Od 1 stycznia 2016 roku Spółka zmienia sposób rozpoznania portfela wierzytelności w bilansie. Portfele wierzytelności wycenione są metodą przyszłych przepływów finansowych z ustaleniem krzywej odzysku wyrażającej poziom spłat wierzytelności w kolejnych okresach windykacji portfeli.

Od 01.01.2018 r. zmieniono sposób prezentacji ceny nabycia pakietów wierzytelności masowych oraz wierzytelności hipotecznych w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Dotychczas cena nabycia, ustalona na dzień nabycia pakietu - pomniejszała pozycję pasywów w rozliczeniach międzyokresowych. Rozliczana w czasie cena nabycia proporcjonalnie pomniejszała w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży.

Od 01.01.2018 r. cena nabycia została zaprezentowana w aktywach w rozliczeniach międzyokresowych, a rozliczana proporcjonalnie w czasie cena nabycia obciążająca wynik finansowy roku została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji usługi obce. Po tej zmianie prezentacyjnej przychody z tytułu windykacji są ujmowane w rachunku zysków i strat w pełnej wysokości, tj. bez pomniejszenia o cenę nabycia.

Wprowadzona zmiana prezentacyjna pozostaje bez wpływu na wynik finansowy Spółki.

Odpisy aktualizujące tworzy się wg następujących zasad:

- brak odpisu dla wierzytelności spłacanych w terminie, płaconych na bieżąco, podpisane ugody, deklaracje wpłat,
- 50 % odpisu dla wierzytelności, gdzie prowadzona jest windykacja polubowna i nie można stwierdzić jaki będzie jej efekt,
- 30 % dla wierzytelności, które zostały skierowane do komornika i do sądów,
- 100% dla wierzytelności, które wg aktualnej wiedzy są nieściągalne, przeprowadzono pełną procedurę polubownej windykacji a brak podstaw do windykacji przymusowej

Udziały lub akcje na dzień nabycia wyceniane są według cen nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje wyceniane są według wartości godziwej (w tym rynkowej).

Udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wraz z odsetkami niezapadalnymi na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej wraz z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazywany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

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

- równowartość otrzymanych lub należnych do kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- rozliczeniu wartości zakupionych portfeli wierzytelności, które po zapłacie stanowią przychody z podstawowej działalności okresu sprawozdawczego.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS - AKTYWA		31.12.2020	31.12.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	830 053,84 zł	1 036 110,60 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	43 649,65 zł	118 289,05 zł
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł
	2. Wartość firmy	35 195,37 zł	103 393,40 zł
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 454,28 zł	14 895,65 zł
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	81 940,75 zł	145 876,96 zł
	1. Środki trwałe	81 940,75 zł	145 876,96 zł
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- zł	- zł
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- zł	- zł
	c) urządzenia techniczne i maszyny	37 593,74 zł	58 617,67 zł
	d) środki transportu	41 625,06 zł	73 332,46 zł
	e) inne środki trwałe	2 721,95 zł	13 926,83 zł
	2. Środki trwałe w budowie	- zł	- zł
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł	- zł
III.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
	1. Od jednostek powiązanych	- zł	- zł
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
	3. Od pozostałych jednostek	- zł	- zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	207 050,67 zł	613 894,46 zł
	1. Nieruchomości	207 050,67 zł	365 168,79 zł
	2. Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	- zł	248 725,67 zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	248 725,67 zł
	- udziały lub akcje	- zł	248 725,67 zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
	c) w pozostałych jednostkach	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł

	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
4.	Inne inwestycje długoterminowe	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	497 412,77 zł	158 050,13 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	496 341,10 zł	146 595,21 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 071,67 zł	11 454,92 zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	28 491 772,75 zł	27 882 537,99 zł
I.	Zapasy	0,00 zł	0,00 zł
1.	Materiały	- zł	- zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	- zł	- zł
3.	Produkty gotowe	- zł	- zł
4.	Towary	- zł	- zł
5.	Zaliczki na dostawy	- zł	- zł
II.	Należności krótkoterminowe	20 613 409,39 zł	18 910 680,99 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Należności od pozostałych jednostek	20 613 409,39 zł	18 910 680,99 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 449 878,35 zł	1 271 134,09 zł
-	do 12 miesięcy	1 449 878,35 zł	1 271 134,09 zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	499 250,87 zł	291 326,79 zł
c)	inne	18 664 280,17 zł	17 348 220,11 zł
d)	dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 004 307,22 zł	2 320 552,60 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 004 307,22 zł	2 320 552,60 zł
a)	w jednostkach powiązanych	- zł	- zł
-	udziały i akcje	- zł	- zł
-	inne papiery wartościowe	- zł	- zł
-	udzielone pożyczki	- zł	- zł
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
b)	w pozostałych jednostkach	423 216,87 zł	406 348,44 zł
-	udziały i akcje	- zł	- zł
-	inne papiery wartościowe	- zł	- zł
-	udzielone pożyczki	423 216,87 zł	406 348,44 zł



	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	581 090,35 zł	1 914 204,16 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	581 090,35 zł	1 914 204,16 zł
	- inne środki pieniężne	- zł	- zł
	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	- zł	- zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 874 056,14 zł	6 651 304,40 zł
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM		29 321 826,59 zł	28 918 648,59 zł

BILANS - PASYWA		31.12.2020	31.12.2019
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 161 910,23 zł	3 513 037,83 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 750 523,37 zł	1 288 146,84 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	- zł	- zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	- zł	- 254 391,81 zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	- zł	- 254 391,81 zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	- zł	- zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	- zł	- zł
	- na udziały (akcje) własne	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 344 818,84 zł	- 80 556,66 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 351 127,60 zł	1 452 506,16 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 159 916,36 zł	25 405 610,76 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	596 727,82 zł	392 807,10 zł
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	596 727,82 zł	392 807,10 zł
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł
	3. Pozostałe rezerwy	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 498 429,89 zł	2 682 718,77 zł
	1. Wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
	3. Wobec pozostałych jednostek	5 498 429,89 zł	2 682 718,77 zł
	a) kredyty i pożyczki	587 261,74 zł	- zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 911 168,15 zł	2 682 718,77 zł
	c) inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł
	d) zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
	e) inne	- zł	- zł
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 792 023,17 zł	5 355 635,69 zł
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
	b) inne	- zł	- zł
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł



a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 790 507,31 zł	5 354 119,83 zł
a)	kredyty i pożyczki	991 727,26 zł	800 000,00 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	203 961,45 zł	3 638 926,68 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	4 542,87 zł	11 720,33 zł
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	509 484,74 zł	693 756,76 zł
-	do 12 miesięcy	509 484,74 zł	693 756,76 zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	- zł	- zł
f)	zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	42 911,33 zł	137 814,82 zł
h)	z tytułu wynagrodzeń	36 771,43 zł	70 912,52 zł
i)	inne	1 108,23 zł	988,72 zł
4.	Fundusze specjalne	1 515,86 zł	1 515,86 zł
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 272 735,48 zł	16 974 449,20 zł
1.	Ujemna wartość firmy	- zł	- zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18 272 735,48 zł	16 974 449,20 zł
-	długoterminowe	- zł	- zł
-	krótkoterminowe	18 272 735,48 zł	16 974 449,20 zł
PASYWA RAZEM		29 321 826,59 zł	28 918 648,59 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.10.2020- 31.12.2020	01.10.2019- 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 618 865,59	8 393 867,98	668 909,37	1 282 481,20
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 618 865,59 zł	8 393 867,98 zł	668 909,37 zł	1 282 481,20 zł
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 746 343,46 zł	6 593 534,94 zł	816 726,89 zł	1 414 877,64 zł
I.	Amortyzacja	64 784,79 zł	67 176,43 zł	16 046,21 zł	16 446,26 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	92 454,81 zł	194 412,41 zł	15 746,86 zł	49 027,87 zł
III.	Usługi obce	1 671 693,81 zł	4 157 681,10 zł	365 397,87 zł	806 208,63 zł
IV.	Podatki i opłaty	69 725,19 zł	102 972,83 zł	25 695,40 zł	- 57 901,07 zł
	- <i>podatek akcyzowy</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	1 503 588,54 zł	1 694 655,18 zł	305 599,71 zł	485 802,89 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	301 455,84 zł	294 696,71 zł	78 790,72 zł	84 270,35 zł
	- <i>emerytalne</i>	256 174,75 zł	278 649,45 zł	59 635,46 zł	78 703,09 zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	42 640,48 zł	81 940,28 zł	9 450,12 zł	31 022,71 zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 127 477,87 zł	1 800 333,04 zł	- 147 817,52 zł	- 132 396,44 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	158 482,47 zł	929 201,80 zł	- 1 444,38 zł	891 536,72 zł
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	889 179,75 zł	- 1 881,88 zł	889 179,75 zł
II.	Dotacje	156 691,46 zł	15 972,30 zł	- zł	1 800,00 zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	3 402,44 zł	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	1 791,01 zł	20 647,31 zł	437,50 zł	556,97 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	72 607,18 zł	94 197,21 zł	19 486,59 zł	26 086,69 zł
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 518,12 zł	603,47 zł	1 518,12 zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	71 089,06 zł	93 593,74 zł	17 968,47 zł	26 086,69 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 41 602,58 zł	2 635 337,63 zł	- 168 748,49 zł	733 053,59 zł
G.	Przychody finansowe	126 475,07 zł	34 611,31 zł	8 439,80 zł	- 63 037,37 zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	36 055,63 zł	34 311,29 zł	8 439,80 zł	2 418,92 zł
	- <i>od jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł



III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	36 697,23 zł	- zł	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	53 722,21 zł	- zł	- zł	- 65 756,31 zł
V.	Inne	- zł	300,02 zł	- zł	300,02 zł
H.	Koszty finansowe	532 232,26 zł	822 683,54 zł	131 404,17 zł	87 004,43 zł
I.	Odsetki, w tym:	448 955,02 zł	617 872,39 zł	82 578,88 zł	55 960,46 zł
	- dla jednostek powiązanych	4 865,75 zł	- zł	4 865,75 zł	- zł
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	44 731,21 zł	- zł	44 731,21 zł	- zł
IV.	Inne	38 546,03 zł	204 811,15 zł	4 094,08 zł	31 043,97 zł
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 447 359,77 zł	1 847 265,40 zł	- 291 712,86 zł	583 011,79 zł
L.	Podatek dochodowy	- 96 232,17 zł	394 759,24 zł	- 145 908,17 zł	44 610,64 zł
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	- zł	- zł
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 351 127,60 zł	1 452 506,16 zł	- 45 804,69 zł	538 401,15 zł

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.10.2020- 31.12.2020	01.10.2019- 31.12.2019
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-351 127,60 zł	1 452 506,16 zł	-145 804,69 zł	538 401,15 zł
II.	Korekty razem	291 467,18 zł	2 573 639,00 zł	473 371,16 zł	-772 322,96 zł
	1. Amortyzacja	64 784,79 zł	67 176,43 zł	16 046,21 zł	16 446,26 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	412 899,39 zł	583 561,10 zł	74 139,08 zł	53 541,54 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 179,11 zł	-888 576,28 zł	3 400,00 zł	- 889 179,75 zł
	5. Zmiana stanu rezerw	203 920,72 zł	324 283,19 zł	52 922,84 zł	48 705,18 zł
	6. Zmiana stanu zapasów	- zł	- zł	- zł	- zł
	7. Zmiana stanu należności	-1 719 596,83 zł	21 551 908,95 zł	- 472 390,23 zł	14 783 198,17 zł
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	558 075,50 zł	1 002 715,73 zł	525 860,63 zł	-233 528,85 zł
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	736 171,90 zł	-20 135 496,78 zł	255 794,94 zł	- 14 566 779,11 zł
	10. Inne korekty	70 390,82 zł	68 066,66 zł	17 597,69 zł	15 273,60 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-59 660,42 zł	4 026 145,16 zł	327 566,47 zł	-233 921,81 zł
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	445 422,90 zł	3 874 720,00 zł	- zł	3 870 000,00 zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	4 720,00 zł	- zł	- zł
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	160 000,00 zł	3 870 000,00 zł	- zł	3 870 000,00 zł
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	285 422,90 zł	- zł	- zł	- zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	285 422,90 zł	- zł	- zł	- zł
	- zbycie aktywów finansowych	285 422,90 zł	- zł	- zł	- zł
	- dywidendy i udziały w zyskach	- zł	- zł	- zł	- zł
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	- odsetki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne wpływy z aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Inne wpływy inwestycyjne	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Wydatki	- zł	3 187 870,92 zł	- zł	-138 896,28 zł
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	- zł	3 187 870,92 zł	- zł	2 841 923,97 zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	- zł	- zł	- zł	- zł
	- nabycie aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Inne wydatki inwestycyjne	- zł	- zł	- zł	- 2 980 820,25 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	445 422,90 zł	686 849,08 zł	0,00 zł	4 008 896,28 zł

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	2 522 755,63 zł	2 667 553,33 zł	478 745,28 zł	-991 285,99 zł
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Kredyty i pożyczki	- zł	- zł	394,52 zł	- zł
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 486 700,00 zł	2 651 000,00 zł	470 700,00 zł	- 630 000,00 zł
	4. Inne wpływy finansowe	36 055,63 zł	16 553,33 zł	8 439,80 zł	- 361 285,99 zł
II.	Wydatki	4 241 631,92 zł	5 537 872,39 zł	645 255,78 zł	1 035 960,46 zł
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	- zł	- zł	- zł	- zł
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 792 676,90 zł	4 920 000,00 zł	562 676,90 zł	980 000,00 zł
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- zł	- zł	- zł	- zł
	8. Odsetki	448 955,02 zł	617 872,39 zł	82 578,88 zł	55 960,46 zł
	9. Inne wydatki finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 718 876,29 zł	-2 870 319,06 zł	-166 510,50 zł	-2 027 246,45 zł
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 333 113,81 zł	1 842 675,18 zł	161 055,97 zł	1 747 728,02 zł
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 333 113,81 zł	1 842 675,18 zł	161 055,97 zł	1 747 728,02 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 914 204,16 zł	71 528,98 zł	420 034,38 zł	166 476,14 zł
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	581 090,35 zł	1 914 204,16 zł	581 090,35 zł	1 914 204,16 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.10.2020- 31.12.2020	01.10.2019- 31.12.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 050 660,96 zł	2 050 660,96 zł	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 050 660,96 zł	2 050 660,96 zł	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	- zł	- zł	- zł	- zł
	a) zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- wydania udziałów (emisji akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- umorzenia udziałów (akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
	2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 288 146,84 zł	1 697 378,45 zł	2 750 523,37 zł	1 697 378,45 zł
	2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 462 376,53 zł	-409 231,61 zł	1 462 376,53 zł	-409 231,61 zł
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł	- zł
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	- zł	- zł	- zł	0,00 zł
	- podziału zysku (ustawowo)	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł	0,00 zł
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- zł	- zł	- zł	0,00 zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
	- pokrycia straty	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
	2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 750 523,37 zł	1 288 146,84 zł	4 212 899,90 zł	1 288 146,84 zł
	3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-254 391,81 zł	- 264 262,52 zł	- zł	- 264 300,22 zł
	3.1. Zmiany kapitałów z aktualizacji wyceny	254 391,81 zł	9 870,71 zł	- zł	9 908,41 zł
	a) zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- zbycia środków trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
	3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- zł	-254 391,81 zł	- zł	-254 391,81 zł
	4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
	4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	a) zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
	5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 371 949,50 zł	- 489 788,27 zł	1 117 557,69 zł	- 489 788,27 zł
	5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 371 949,50 zł	0,00 zł	1 117 557,69 zł	0,00 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł

	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 371 949,50 zł	- zł	1 117 557,69 zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł	- zł
	- zwiększenie kapitału zapasowego	1 462 376,53 zł		1 462 376,53 zł	
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- zł	489 788,27 zł	- zł	489 788,27 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- zł	489 788,27 zł	- zł	489 788,27 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	-409 231,61 zł	- zł	409 231,61 zł
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	344 818,84 zł	80 556,66 zł	344 818,84 zł	80 556,66 zł
5.7.	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-344 818,84 zł	-80 556,66 zł	-344 818,84 zł	80 556,66 zł
5.	Wynik netto	-351 127,60 zł	1 452 506,16 zł	45 804,69 zł	538 401,15 zł
a)	zysk netto	- zł	1 452 506,16 zł	- zł	538 401,15 zł
b)	strata netto	-351 127,60 zł	- zł	45 804,69 zł	- zł
c)	odpisy z zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 161 910,23 zł	3 513 037,83 zł	3 161 910,23 zł	3 513 037,83 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 161 910,23 zł	3 513 037,83 zł	3 161 910,23 zł	3 513 037,83 zł

IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM

W kwartale sprawozdawczym Spółka prowadziła ofertę obligacji serii L, emitowanych na podstawie uchwały Zarząd Spółki z dnia 12 listopada 2020 r., w sprawie emisji obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), tj. nie więcej niż 1.000 (jeden tysiąc) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Przydział tych obligacji miał miejsce w dniu 12 lutego 2021 r., gdzie łącznie przydzielonych zostało 1.000 Obligacji, zabezpieczonych, 30-miesięcznych, oprocentowanych, o kuponie płatnym kwartalnie, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 1.000.000,00 zł. Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej 1.000,00 zł każda. Z uwagi na liczbę zapisów na Obligacje, która przekroczyła liczbę Obligacji objętych emisją, Zarząd dokonał redukcji zapisów przy stopie redukcji wynoszącej 19,5%. Obligacje oferowane były w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach.

W dniu 9 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 334 §2 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z uprawnieniami wynikającymi z §9 Statutu Spółki, na podstawie wniosków akcjonariuszy z dnia 9 grudnia 2020 r. posiadających wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje serii A, podjął uchwałę, mocą której dokonał zamiany 3.600.000 (trzech milionów sześciuset tysięcy) akcji uprzywilejowanych imiennych serii A, na akcje zwykłe na okaziciela. Stosowne zmiany Statutu Spółki w tym zakresie dokonało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 grudnia 2020 r.

W dniu 30 grudnia 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło m.in. o udzieleniu upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 830 000,00 zł, podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 3 mln akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz przyjęciu warunków programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki i emisji 332 200 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A na akcje na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 30 listopada 2020 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich Obligacji serii F, tj. 440 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Wykup Obligacji serii F odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji (termin wykupu przypadał na dzień 28 listopada 2020 r., jednak z uwagi na fakt, iż był to dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata środków nastąpiła w pierwszym dniu roboczym po dniu wykupu).

W dniu 17 grudnia 2020 r. Spółka otrzymała ze środków publicznych subwencję finansową w wysokości 369 989 zł. Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego, licząc od pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia Subwencji, z zastrzeżeniem, iż kwota zwrotu Subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od spełnienia przez Spółkę zapisów określonych w dokumentach na podstawie których Subwencja została przez Spółkę otrzymana (pozostała

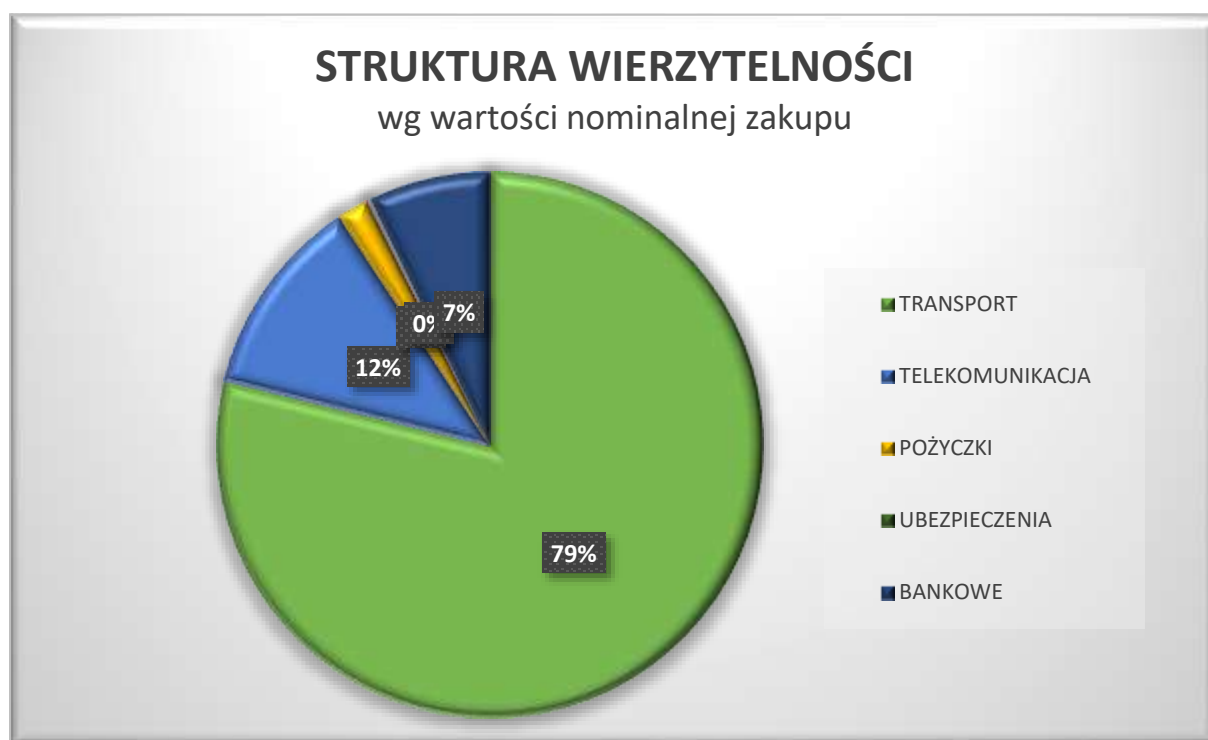
część Subwencji będzie podlegała umorzeniu). Niniejsza Subwencja została udzielona Spółce ze środków publicznych, które zostały przeznaczone na realizację rządowego programu udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, powodującego chorobę COVID-19.

Ponadto w kwartale sprawozdawczym Spółka wywiązywała się z terminowych wypłat odsetek od obligacji, tj.:

- w dniu 19 października 2020 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od Obligacji serii I w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy za 6 okres odsetkowy,
- w dniu 23 października 2020 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii G za siódmy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 4 grudnia 2020 r. Spółka przekazała na rachunek bankowy Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie środki na wypłatę odsetek za 1 okres odsetkowy od obligacji serii K na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 14 grudnia 2020 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii H za siódmy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 30 grudnia 2020 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii J za czwarty okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy.

Wszystkie posiadane przez Spółkę wierzytelności masowe pochodzą z pięciu branż: transportowej, telekomunikacji, bankowości, pożyczek i ubezpieczeń. Dominujące są masowe wierzytelności transportowe, a struktura przedstawia się jak na załączonym wykresie.

Wykres 3 Struktura posiadanych wierzytelności
Źródło: BVT SA



V. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

BVT S.A. nie posiada jednostek zależnych. Spółka nie jest również jednostką zależną względem innego podmiotu.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na koniec IV kwartału 2020 r., tj. 31 grudnia 2020 r. stan zatrudnienia mierzony ilością zatrudnionych osób, oraz w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wynosił:

- zatrudnienie w osobach – 35,
- zatrudnienie w etatach – 35.