

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1	Zmiany w długoterminowych inwestycjach niefinansowych, w tym w jednostkach powiązanych
Nota 2	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych
Nota 3	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 4	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 5	Zmiany w innych inwestycjach krótkoterminowych
Nota 6	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 7	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 8	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 9	Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny
Nota 10	Zysk (strata) z lat ubiegłych
Nota 11	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 12	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 13	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 14	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 15	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 16	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)
Nota 17	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających
Nota 18	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących
Nota 19	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów administrujących jednostki
Nota 20	Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń
Nota 21	Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych
Nota 22	Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych
Nota 23	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 24	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
Nota 25	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 26	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 27	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 28	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 29	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 30	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 31	Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 32	Zagrożenia dla kontynuacji działalności
Nota 33	Fundusze specjalne
Nota 34	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 35	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 36	Inne przychody operacyjne
Nota 37	Inne koszty operacyjne
Nota 38	Wybrane przychody finansowe
Nota 39	Wybrane koszty finansowe
Nota 40	Stan rezerw
Nota 41	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 42	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 43	Zmiany w środkach trwałych
Nota 44	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
Nota 45	Zapasy
Nota 46	Leasing finansowy u korzystającego
Nota 47	Struktura należności krótkoterminowych
Nota 48	Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
Nota 49	Wartość księgową spółki przypadająca na jedną akcję
Nota 50	Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach
Nota 51	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)
Nota 52	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (według zbywalności)
Nota 53	Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)
Nota 54	Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)
Nota 55	Instrumenty finansowe – Charakterystyka instrumentów finansowych, w tym niewycenianych w wartości godziwej

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU - ciąg dalszy z poprzedniej strony

- Nota 56 Instrumenty finansowe – Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
Nota 57 Instrumenty finansowe – Przychody z odsetek powstałe z aktywów finansowych
Nota 58 Instrumenty finansowe – Koszty z odsetek powstałe z zobowiązań finansowych
Nota 59 Instrumenty finansowe – Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy, w jednostce nie wystąpiły, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego jednostki za rok 2019.

Nota 1

Zmiany w długoterminowych inwestycjach niefinansowych, w tym w jednostkach powiązanych

	W jednostkach powiązanych			W jednostkach pozostałych			Razem
	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Inne inwestycje długoterminowe	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Inne inwestycje długoterminowe	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	158 118,12	0,00	0,00	158 118,12
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	3 187 870,92	0,00	0,00	3 187 870,92
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	3 187 870,92	0,00	0,00	3 187 870,92
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 980 820,25	0,00	0,00	2 980 820,25
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	2 980 820,25	0,00	0,00	2 980 820,25
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	365 168,79	0,00	0,00	365 168,79

Nota 2

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:					Razem
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	

Komentarz:

W roku 2019 ani w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach zależnych.

Nota 3

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					Razem
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	236 530,96	0,00	0,00	8 146,85	0,00	244 677,81
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	12 232,41	0,00	0,00	0,00	0,00	12 232,41
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	12 232,41	0,00	0,00	0,00	0,00	12 232,41
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	37,70	0,00	0,00	8 146,85	0,00	8 184,55
– spłata	37,70	0,00	0,00	0,00	0,00	37,70
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	8 146,85	0,00	8 146,85
Stan na koniec okresu	248 725,67	0,00	0,00	0,00	0,00	248 725,67
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 4

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							Razem
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	388 590,48	0,00	388 590,48
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46 783,92	0,00	46 783,92
– naliczenie odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38 637,07	0,00	38 637,07
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 146,85	0,00	8 146,85
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 025,96	0,00	29 025,96
– spłata kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 000,00	0,00	18 000,00
– spłata odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 711,14	0,00	4 711,14
– wycena do skorygowanej ceny nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 314,82	0,00	0,00

Nota 4

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							Razem
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	406 348,44	0,00	406 348,44

Nota 5

Zmiany w innych inwestycjach krótkoterminowych

	W jednostkach powiązanych	W jednostkach pozostałych	Razem
	Inne inwestycje krótkoterminowe niefinansowe	Inne inwestycje krótkoterminowe niefinansowe	

Komentarz:

W roku 2019 ani w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała niefinansowych inwestycji krótkoterminowych.

Nota 6

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2019	2018
1. Środki pieniężne w kasie	859,62	2 343,44
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 913 344,54	69 185,54
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	1 914 204,16	71 528,98

Komentarz:

Na wyodrębnionym rachunku bankowym VAT split payment saldo na dzień bilansowy wynosiło 0 złotych.

Nota 7

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria/emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1. KUPIEC S.A.		01.10.2014	aport	01.10.2014	5 535 158,00	7 295 158,00	0,00	553 515,80	49,72
w tym uprzywilejowane	A.1840001-A.3600				1 760 000,00	3 520 000,00	0,10	176 000,00	23,99
2. LESZEK WRÓBLEWSKI** wraz z KAJA Sp. z o.o.****		01.10.2014	aport	01.10.2014	3 375 060,00	4 783 943,00	0,00	337 506,00	32,60
w tym uprzywilejowane	A.561118-A.18400				1 408 883,00	2 817 766,00	0,10	140 888,30	19,20
3. ART HUMAN CAPITAL SP. Z O.O.		01.10.2014	aport	01.10.2014	1 192 300,00	1 753 417,00	0,00	119 230,00	11,95
w tym uprzywilejowane					561 117,00	1 122 234,00	0,10	56 111,70	7,65
4. POZOSTALI					970 815,00	840 815,00	0,00	97 081,50	5,73
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem					11 073 333,00	14 673 333,00		1 107 333,30	100,00

* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

Komentarz:

** Pan Leszek Wróblewski posiadał 1 386 117 akcji Spółki stanowiących 12,52% udziału w kapitale zakładowym oraz 1 386 117 głosów stanowiących 9,45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

*** Kaja Sp. z o.o. posiadała 1 988 943 akcji Spółki stanowiących 17,96% udziału w kapitale zakładowym oraz 3 397 826 głosów stanowiących 23,16% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Nota 8

Zmiany w kapitale zapasowym

	2019	2018
Stan na początek okresu	1 697 378,45	1 828 208,08
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00

Nota 8

Zmiany w kapitale zapasowym - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2019	2018
wykorzystanie (z tytułu)	409 231,61	130 829,63
– pokrycie straty bilansowej	409 231,61	130 829,63
Stan na koniec okresu	1 288 146,84	1 697 378,45

Nota 9

Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny

	2019	2018
Stan na początek okresu	- 264 262,52	- 145 344,20
zwiększenia (z tytułu)	264 262,52	27 894,00
– odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	27 894,00
– przekwalifikowanie do niepodzielonych wyników lat ubiegłych	264 262,52	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	146 812,32
– aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	146 812,32
Stan na koniec okresu	0,00	- 264 262,52

Komentarz:

Kapitał z aktualizacji, w ramach korekty lat ubiegłych, został zaprezentowany w niepodzielonych wynikach lat ubiegłych.

Nota 10

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2019	2018
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 489 788,27	- 211 386,29
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	489 788,27	211 386,29
– korekty błędów	264 262,18	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	754 050,45	211 386,29
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	409 231,61	130 829,63
– pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku	409 231,61	130 829,63
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	344 818,84	80 556,66
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 344 818,84	-80 556,66

Komentarz:

Spółka otrzymała decyzję Urzędu Skarbowego dotyczącą nieprawidłowości w rozliczeniach podatku VAT za rok 2015 na kwotę 604.388,-zł, od której Spółka się odwołuje. Obecnie sprawa jest rozpatrywana przez Sąd a równocześnie Spółka wystąpiła o rozłożenie płatności na raty.

W przypadku negatywnego rozstrzygnięcia sprawy istnieje ryzyko, że wartość kwoty zobowiązania podatkowego VAT będzie miała wpływ na kapitał własny Spółki, poprzez jego zmniejszenie. Kwota zobowiązania z tytułu VAT 604.388zł oraz odsetki w kwocie 165.182,00zł naliczone do dnia wydania decyzji o prolongacie, wpłynę na wysokość strat z lat ubiegłych.

Nota 11

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2019	2018*
ZYSK / STRATA NETTO	1 462 376,53	- 409 231,61
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	1 234 750,59	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	344 818,84	0,00
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,00	409 231,61

Nota 11

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2019	2018*
--	------	-------

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Komentarz:

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk za rok 2019 na kapitał zapasowy Spółki.

Nota 12

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:						Ogółem
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe	e) inne (proszę podać tytuł)	
Okres spłaty									
do 1 roku									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	0,00	0,00	4 338 164,19	800 000,00	3 530 986,65	7 177,54	0,00	0,00	4 338 164,19
koniec okresu	0,00	0,00	2 682 718,77	0,00	2 682 718,77	0,00	0,00	0,00	2 682 718,77
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem									
początek okresu	0,00	0,00	4 338 164,19	800 000,00	3 530 986,65	7 177,54	0,00	0,00	4 338 164,19
koniec okresu	0,00	0,00	2 682 718,77	0,00	2 682 718,77	0,00	0,00	0,00	2 682 718,77

Nota 13

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
		0,00
– hipoteka ustanowiona na wierzytelności przysługującej Emitentowi, zabezpieczonej hipoteką umowną zwykłą do kwoty 750.929,10 zł wpisaną na pierwszym miejscu na nieruchomości gruntowej. Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 25.05.2017 r. wartość wierzytelności wynosi 728.800,00 zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych stanowiących własność Emitenta, wartość zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 22.05.2017 r. wynosi 1.943.033,59 zł. Oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria D	2 007 651,17
– zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych stanowiących emitenta (koleje). Zgodnie z wyceną Rzeczoznawcy z dnia 06.11.2017 r. wartość wierzytelności wynosi 4.166.840,60 zł. Oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria E	1 207 367,80
hipoteka ustanowiona na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie lub nieruchomościach stanowiących zabezpieczenie tych wierzytelności	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria F	423 907,71
zastawy na pakietach wierzytelności lub hipoteki na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria G	200 347,25
hipoteki na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie albo nieruchomościach stanowiących zabezpieczenie tych wierzytelności	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria H	1 476 467,36

Nota 13

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
hipoteki na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie albo nieruchomościach stanowiących zabezpieczenie tych wierzytelności	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria I	505 816,00
zastaw rejestrowy na pakiecie zidentyfikowanych wierzytelności istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji - seria J	500 088,16
Razem		6 321 645,45

Nota 14

Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	155 675 876,74	136 765 195,75	163 707 793,51	123 253 350,42
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	155 675 876,74	136 765 195,75	163 707 793,51	123 253 350,42
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 271 134,09	0,00	306 498,40	0,00
– do 12 miesięcy	1 271 134,09	0,00	306 498,40	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	291 326,79	0,00	71 714,19	0,00
– inne należności	154 113 415,86	136 765 195,75	163 329 580,92	123 253 350,42

Nota 15

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	8 036 838,60	9 303 122,87
a) długoterminowe	2 682 718,77	4 338 164,19
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	800 000,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 682 718,77	3 530 986,65
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	7 177,54
b) krótkoterminowe	5 354 119,83	4 964 958,68
– z tytułu pożyczek i kredytów	800 000,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 638 926,68	3 815 083,59
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	11 720,33	43 910,65
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	693 756,76	860 840,96
– do 12 miesięcy	693 756,76	860 840,96
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	137 814,82	171 986,34

Nota 15

Powiązania składników pasywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
- z tytułu wynagrodzeń	70 912,52	65 930,38
- inne	988,72	7 206,76

Nota 16

Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)

	Charakter i forma zabezpieczeń na majątku poszczególnych zobowiązań warunkowych	Przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów	Zobowiązanie z roku obrotowego	Zobowiązanie z roku poprzedzającego	Informacje odzwierciedlające powiązanie między rezerwą i zobowiązaniem warunkowym, jeśli związek taki zachodzi
1. Gwarancje			0,00	0,00	
2. Poręczenia (także wekslowe)			0,00	0,00	
3. Kaucje i wadła			0,00	0,00	
4. Zobowiązania z tytułu ...			0,00	0,00	
5. Nieuznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki			0,00	0,00	
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze niewykonanych umów			0,00	345 000,00	
7. Zobowiązania z tytułu emerytur i podobnych świadczeń			0,00	0,00	
8. Pozostałe zobowiązania warunkowe	brak		567 202,37	0,00	
Razem			567 202,37	345 000,00	

Komentarz:

Spółka otrzymała decyzję Urzędu Skarbowego dotyczącą nieprawidłowości w rozliczeniach podatku VAT za rok 2015 na kwotę 604.388,-zł, od której Spółka się odwołuje. Obecnie sprawa jest rozpatrywana przez Sąd a równocześnie Spółka wystąpiła o rozłożenie płatności na raty.

Sprawa jest prowadzona przez kancelarię Praski, Lipiński, Tyblewska i Współpracownicy. Kancelaria adwokacka Sp.p., (przez mec. Piotra Włudarza), która podjęła się sprawy informując o dużym prawdopodobieństwie korzystnego rozstrzygnięcia. Sprawa wg oceny nie zakończy się w 2020 roku.

Niezależnie od tego Spółka na podstawie umowy z Urzędem Skarbowym dokonuje wpłat ratałnych na poczet zabezpieczenia należności wynikających ze spornego podatku. W najbardziej negatywnym więc scenariuszu nie zachodzi ryzyko problemów płynnościowych gdyż środki będą złożone na zabezpieczeniu w US.

Stąd decyzja o nietworzeniu rezerwy licząc na pozytywne rozstrzygnięcie i brak ryzyka płynnościowego.

Do dnia 31.12.2019 roku Spółka wpłaciła do US kwotę 193.931.99. Pozostałe zadłużenie Spółki na dzień bilansowy (kwota główna wraz z odsetkami i opłatą prolongacyjną), zgodnie z wydaną decyzją to 567.202,37zł. Całkowita spłata zobowiązania ma nastąpić do dnia 22.06.2020 roku.

W przypadku negatywnego rozstrzygnięcia sprawy istnieje ryzyko, że wartość kwoty zobowiązania podatkowego VAT będzie miała wpływ na kapitał własny Spółki, poprzez jego zmniejszenie. Kwota zobowiązania z tytułu VAT 604.388zł oraz odsetki w kwocie 165.182,00zł naliczone do dnia wydania decyzji o prolongacji, wpłynę na wysokość strat z lat ubiegłych.

Nota 17

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Splacone	Stan na koniec okresu
1. Pożyczka/ kredyt							
2. Zaliczka							
Prezes Zarządu			0,00	720,69	0,00	0,00	720,69
Wiceprezes Zarządu			0,00	32 873,60	0,00	0,00	32 873,60
Razem			0,00	33 594,29	0,00	0,00	33 594,29
3. Inne świadczenie (proszę wymienić)							
OGÓŁEM			0,00	33 594,29	0,00	0,00	33 594,29

Komentarz:

Saldo na dzień 31.12.2019 roku wynika z pobranych zaliczek na cele związane z działalnością spółki.

Poza ww. wymienionymi, w roku 2019 oraz w roku 2018 Jednostka nie udzielała osobom wchodzącym w skład organów zarządzających jednostki żadnych kredytów, pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.

Nota 18

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Splacone	Stan na koniec okresu
1. Pożyczka/kredyt							
2. Zaliczka							
3. Inne świadczenie (proszę wymienić)							

Nota 18

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Spłacone	Stan na koniec okresu
--------------------	------------------------	---------------	-------------------------	-----------	-----------------------	----------	-----------------------

Komentarz:

W roku 2019 oraz w roku 2018 Jednostka nie udzielała osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących jednostki żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.

Nota 19

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów administrujących jednostki

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Spłacone	Stan na koniec okresu
1. Pożyczka/kredyt							
2. Zaliczka							
3. Inne świadczenie (proszę wymienić)							

Komentarz:

W roku 2019 oraz w roku 2018 Jednostka nie udzielała osobom wchodzącym w skład organów administrujących jednostki żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.

Nota 20

Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń

Zobowiązania	2019				2018			
	Tytułem gwarancji		Tytułem poręczeń		Tytułem gwarancji		Tytułem poręczeń	
	Terminy i warunki	Kwota ogółem	Terminy i warunki	Kwota ogółem	Terminy i warunki	Kwota ogółem	Terminy i warunki	Kwota ogółem
Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających		0,00		0,00		0,00		0,00
Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów nadzorujących		0,00		0,00		0,00		0,00
Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów administrujących		0,00		0,00		0,00		0,00
RAZEM		0,00		0,00		0,00		0,00

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym Spółka nie zaciągała zobowiązań w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń.

Nota 21

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych

Tytuł aktywu trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmv	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odwrócenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą wartości
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		
Środki trwałe	0,00	0,00		
Należności długoterminowe	0,00	0,00		
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00		

Komentarz:

W roku 2019 ani w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała i nie tworzyła odpisów aktualizujących długoterminowe niefinansowe aktywa trwałe.

Nota 22

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych

Tytuł aktywu trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odwrócenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą wartości
Udziały	0,00	0,00		
Akcje	0,00	264 262,52	w kapitale własnym	zmiana kursu akcji notowanych na GPW
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00		

Nota 22

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Tytuł aktywów trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odwrócenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą wartości
Udzielone pożyczki	0,00	0,00		
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		

Komentarz:

Zmniejszenie wartości akcji z tytułu aktualizacji wyceny odnoszone w latach poprzednich na kapitał z aktualizacji wyceny, w roku sprawozdawczym zostały przekwalifikowane do niepodzielonych wyników lat ubiegłych.

Nota 23

Odpisy aktualizujące wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności z tytułu wierzytelności	123 253 350,42	16 109 791,00	0,00	2 597 945,67	136 765 195,75
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 24

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Rodzaj zapasu	2019	2018
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00

Komentarz:

W roku 2019 ani w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała i nie tworzyła odpisów aktualizujących zapasy.

Nota 25

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	172 909,95	132 826,93
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	110 922,25	98 733,85
– wartość brutto	110 922,25	98 733,85
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	61 987,70	34 093,08
– wartość brutto	61 987,70	34 093,08
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
2. Zwiększenia	5 269,62	45 845,33
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 269,62	17 950,71
– nie wypłacone wynagrodzenia	3 885,22	0,00
– ZUS - pracodawcy	0,00	13 920,48
– naliczone odsetki od obligacji+wycena	0,00	4 030,23
– pozostałe	1 384,40	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	27 894,62
– wycena akcji KUPIEC S.A.	0,00	27 894,62

Nota 25

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2019	2018
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	31 584,35	5 762,31
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	29 245,87	5 762,31
– nie wypłacone wynagrodzenia	2 804,35	1 088,19
– ZUS pracodawca	21 403,64	0,00
– odpis aktualizujący zaliczki	394,70	4 674,12
– naliczone odsetki od obligacji+wycena	4 643,18	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 338,48	0,00
– wycena Akcji Kupiec SA	2 338,48	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	146 595,22	172 909,95
a) odniesionych na wynik finansowy	86 946,00	110 922,25
– wartość brutto	86 946,00	110 922,25
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	59 649,22	61 987,70
– wartość brutto	59 649,22	61 987,70
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczoney, w tym w:	0,00	0,00

Nota 26

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	68 523,91	24 104,42
a) odniesionej na wynik finansowy	68 523,91	24 104,42
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	371 389,36	55 463,80
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	371 389,36	55 463,80
– wycena + naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	15 886,11	0,00
– różnica między bilansową i podatkową wartością pakietów wertykalności	355 503,25	0,00
– różnica bilansowej i podatkowej wartości ST i WNiP	0,00	55 463,80
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	47 106,17	11 044,31
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	47 106,17	11 044,31
– wycena + naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	10 012,35
– nie otrzymane dofinansowanie z PFRON	0,00	1 031,96
– różnica bilansowej i podatkowej wartości ST i WNiP	47 106,17	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	392 807,10	68 523,91
a) odniesionej na wynik finansowy	392 807,10	68 523,91
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 27

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2019	2018
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	-34 311,29	- 183 114,05
Odsetki od kredytów	42 154,35	39 109,30
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	575 718,04	998 735,52
Razem odsetki	583 561,10	854 730,77

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2019	2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392 807,10	68 523,91
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	392 807,10	68 523,91
Zmiana stanu	324 283,19	44 419,49

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2019	2018
Ogółem zapasy	0,00	0,00
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Zmiana stanu, w tym:	0,00	73 808,50
Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego(-)/przekazanego(+) w postaci składników majątku obrotowego (zapasów)	0,00	0,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2019	2018
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	18 910 680,99	40 454 443,09
Przekwalifikowanie pożyczki na należności pozostałe	- 165 592,75	- 157 445,90
Razem należności	18 745 088,24	40 296 997,19
Zmiana stanu należności	21 551 908,95	235 637,18

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2019	2018
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	903 472,82	1 105 964,44
Fundusze specjalne	1 515,86	1 515,86
Razem zobowiązania, w tym:	904 988,68	1 107 480,30
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-75 207,35	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	-39 367,86	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności finansowej	- 114 575,21	0,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	1 019 563,89	1 107 480,30
Zmiana stanu zobowiązań	-87 916,41	755 349,63

Nota 27

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2019	2018
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2019	2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 050,13	188 608,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 651 304,40	8 489 583,80
Razem	6 809 354,53	8 678 192,10
1. Zmiana stanu	1 868 837,57	-8 495 790,97
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	16 974 449,20	38 978 783,55
Korekta prezentacyjna kosztów emisji obligacji rozliczanych w czasie	- 562 980,10	- 562 980,10
Razem	16 411 469,10	38 415 803,45
2. Zmiana stanu	-22 004 334,35	7 760 220,10
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-20 135 496,78	- 735 570,87

Pozycja A.II.10. Inne korekty	2019	2018
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0,00	0,00
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0,00	0,00
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	0,00	0,00
Pozostałe	- 197 440,01	- 185 245,64
Razem	- 197 440,01	- 185 245,64
Zmiana stanu	-12 194,37	- 118 918,32

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2019	2018
Środki pieniężne w kasie	859,62	2 343,44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 913 344,54	69 185,54
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
– czeki	0,00	0,00
– weksle	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	1 914 204,16	71 528,98
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	1 842 675,18	-1 841 226,96
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Wyjaśnienie różnic w zakresie środków pieniężnych przyjętych w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych:

--

Nota 28

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym

Nota 28

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	35,70	37,20
– pracownicy umysłowi	35,70	37,20

Komentarz:

Wartości wskazują przeciętne zatrudnienie w osobach odpowienio za rok 2019 i 2018.

Nota 29

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2019	2018
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	73 750,00	72 264,07
1. Wynagrodzenie	73 750,00	72 264,07
Zarząd	73 750,00	72 264,07
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:	5 400,00	6 600,00
1. Wynagrodzenie	5 400,00	6 600,00
Rada Nadzorcza	5 400,00	6 600,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
RAZEM	79 150,00	78 864,07

Nota 30

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu	2019	2018
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	09.02.2018	2 lata	0,00	9 500,00
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	16.04.2020	2 lata	10 000,00	0,00
Razem			10 000,00	9 500,00

Komentarz:

Z powodów niezależnych od obu stron, dotychczasowa firma audytorska, mimo podpisanej dwuletniej umowy, nie może przeprowadzić badania sprawozdania Spółki za rok 2019 w związku z tym Spółka podpisała nową umowę na badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019.

Nota 31

Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	
W dniu 05 maja 2020 roku Pan Jan Leszkiewicz złożył oświadczenie, o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 05 maja 2020 r. Jako przyczynę rezygnacji wskazał względy osobiste.	Zmiany w Zarządzie Spółki
W dniu 07 stycznia 2020 r. Spółka dokonała wykupu i umorzenia wszystkich niewykupionych Obligacji serii D, tj. 1.500 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł. Cała emisja Obligacji serii D wynosiła 2.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł, natomiast (jak informowano w komunikatach EBI nr 59/2019 oraz EBI nr 60/2019) w dniach 20 grudnia 2019 r. oraz 23 grudnia 2019 r. Spółka dokonała nabycia i następnie umorzenia łącznie 500 sztuk Obligacji serii D o wartości nominalnej 500.000,00 zł.	Wykup obligacji

Nota 31

Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	
09 stycznia 2019 r. do Spółki wpłynęło postanowienie właściwego Sądu o przysądzeniu prawa własności nieruchomości na rzecz Spółki za cenę blisko 205 tys. zł. Przysądzenie nastąpiło w związku z wykonaniem warunków licytacyjnych, tj. zapłaty m.in. w postaci zaliczenia własnej wierzytelności ceny nabycia za nieruchomość.	Przysądzenie prawa własności do nieruchomości
W dniu 30 stycznia 2020 r. Spółka podpisała w formie Aktu Notarialnego umowę, mocą której zbyła na rzecz osoby trzeciej przejętą w posiadanie nieruchomość. Nieruchomość ta została zbyta za kwotę 160 tys. zł.	Sprzedaż nieruchomości
W dniu 14 lutego 2020 r. Spółka podpisała umowę na zakup wierzytelności pochodzących z sektora transportowego. Wartość nominalna pakietu wynosi 1.321.380,20 zł. Szacowany czas windykacji tych wierzytelności wynosi 2 lata.	Zakup wierzytelności
11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła stan pandemii COVID-19 – choroby wywołanej koronawirusem SARS-CoV-2. Pierwszy przypadek w Polsce odnotowano 4 marca, a obecnie liczba osób zakażonych gwałtownie przyrasta. 8 marca weszła w życie specjalna ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, na mocy której wprowadzono szczególne przepisy wspierające walkę z epidemią i jej skutkami, a niektóre z nich dotyczą bezpośrednio przedsiębiorców. Kolejnym krokiem było ogłoszenie stanu zagrożenia epidemicznego, który na mocy rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego (Dz.U. 2020, poz. 433, 441) obowiązuje od 14 marca aż do odwołania. Wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego pozwoliło na zastosowanie w celu przeciwdziałania epidemii COVID – 19 różnego rodzaju ograniczeń czy obowiązków w wielu sferach życia, w tym w odniesieniu do działalności gospodarczej. Wprowadzone na mocy rozporządzenia środki prewencyjne, polegające m.in. na zakazie prowadzenia określonej działalności, ograniczeniach prac urzędów w tym sądów, ograniczeniach przemieszczania się osób, dotyczą bezpośrednio przedsiębiorców.	Rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19
Specyfika działalności BVT S.A. spowodowała, że Spółka była przygotowana technicznie do pracy na odległość (praktycznie wszystkie stacje komputerowe typu laptop, mobilne profile i łączność z serwerami operacyjnymi i teleinformatycznymi z dowolnego miejsca z dostępem do Internetu), jednakże część działalności uległa zamrożeniu lub znaczącemu ograniczeniu. Działalność windykacji terenowej uległa całkowitemu zawieszeniu ze względów zdrowotnych oraz przepisów ograniczających. To istotne narzędzie odzyskiwania należności, którego działalność została zawieszona dłuższy prawdopodobnie okres wpływając na generowane przychody. Działalność systemu sądowniczego i egzekucji komorniczej została w znacznej części zawieszona (wszelkie jawne rozprawy, dostęp do sądów, licytacje komornicze itp.). Spowoduje to znaczące wydłużenie procesów odzyskiwania należności, szczególnie dotyczące wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie. Podniesie to koszty finansowe inwestycji oraz wpłynie na płynność – część finansowania dłużnego z okresem obliczonym na realizację zysków z inwestycji w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie będzie musiała zostać spleciona, mimo braku odzyskania środków z tychże inwestycji.	
Decyzje Spółki zmierzały do dywersyfikacji przychodów, przygotowania do pracy w strukturze rozproszonej z wykorzystaniem współpracy zdalnej, doskonaleniem operacyjnym w oparciu o mierzalne technicznie wskaźniki. Dotychczasowe obserwacje pozwalają stwierdzić, że migracja do pracy zdalnej całości operacyjnej zespołu odbyła się bez większych kłopotów, zaś praca działu windykacji polubownej została utrzymana bez przerw zapewniając jakąś część przychodów w nowej sytuacji. Rozwijanie tych kompetencji odpowiednich do obecnej sytuacji będzie jednym z priorytetów Zarządu, pozwalających utrzymać funkcjonowanie Spółki niezależnie od obecnych okoliczności, a nawet wykorzystać nieprzewidziane problemy to stworzenia nowych rozwiązań windykacyjnych.	

Nota 32

Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Wyszczególnienie	Opis szczegółowy
Potwierdzenie, że występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności	NIE WYSTĘPUJE
Opis występujących niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	
Informacja o korektach ujętych w sprawozdaniu finansowym związanych z istniejącą niepewnością co do kontynuacji działalności	

Nota 32

Zagrożenia dla kontynuacji działalności - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Opis szczegółowy
Opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu wyeliminowanie niepewności co do możliwości kontynuacji działalności	

Komentarz:

Zdarzenia związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 spowodowały, że najbliższe miesiące stanowią istotną niepewność, co do dalszego rozwoju sytuacji gospodarczej.

Ostrożność nakazuje koncentrację na zachowaniu płynności finansowej Spółki w oparciu o bieżącą, możliwą do prowadzenia działalność. Spółka koncentruje swoje wysiłki w kierunku optymalizacji pracy w nowych warunkach poprzez przekierowanie pracy na obszary możliwe do realizacji, ze szczególnym uwzględnieniem windykacji polubownej. Istotnym realizowanym zadaniem jest optymalizacja pracy w warunkach zdalnych i to zadanie udaje się realizować z dobrym rezultatem. Wysiłki w kierunku optymalizacji kosztów do aktualnej sytuacji również przynoszą zauważalne efekty.

Istotnym ryzykiem jest zaburzenie płynności finansowej spowodowanej spadkiem terminowości zapłaty przez zleceniodawców windykacji na zlecenia. Aby temu zapobiec Zarząd występuje o środki pomocowe oferowane w ramach programów ochronnych w okresie pandemii.

W najbliższych miesiącach Spółka będzie koncentrować się na efektywności kosztowej i może to opóźnić planowany rozwój i wzrost.

W najbardziej niekorzystnym scenariuszu wydarzeń gospodarczych i społecznych można się liczyć ze spadkiem przychodów w stosunku do roku poprzedniego, który nie powinien być wyższy niż jedna czwarta r/r. Głównym czynnikiem wpływającym na stopień obniżenia przychodów, będzie miała sytuacja formalnych postępowań cywilnych w sektorze wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.

W 2019 roku dał się zaobserwować znaczący spadek skłonności do ryzyka wśród inwestorów indywidualnych (a tacy przede wszystkim byli Obligatariuszami Spółki), dlatego Spółka spłaciła i zmniejszyła swoje finansowanie dłużne o znacząca wartość. W związku z pandemią zjawisko awersji do ryzyka może narastać, co może utrudniać Spółce utrzymanie wyemitowanych papierów dłużnych do dnia wykupu i nowe emisje, co może przełożyć się na znaczący spadek płynności.

Zarząd i Zespół Spółki dołoży wszelkich starań, by mimo drastycznej zmiany warunków prowadzenia działalności dostosować się do sytuacji i zapewnić pozytywną rentowność operacji

W ocenie Zarządu, mimo poważnych ograniczeń i utrudnień, jakie przyniosła pandemia, nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w dającej przewidzieć się przyszłości. Jednakże na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie można wyliczyć skutków finansowych mających wpływ na wyniki kolejnych 12 miesięcy.

Nota 33

Fundusze specjalne

Tytuł	2019	2018
Fundusz socjalny	1 515,86	1 515,86
Razem	1 515,86	1 515,86

Nota 34

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2019		2018	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	8 393 867,98	0,00	6 102 339,38
– usługi pozostałe	0,00	746 427,46	0,00	124 141,72
– wierzytelności	0,00	701 000,00	0,00	700,00
– windykacja zakupionych wierzytelności	0,00	6 946 440,52	0,00	5 977 497,66
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	8 393 867,98	0,00	6 102 339,38
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	8 393 867,98	0,00	5 977 497,66
– produkty/usługi	0,00	8 393 867,98	0,00	5 977 497,66
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzunijną	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 35

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2019	2018
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	6 593 534,94	5 534 966,02

Nota 35

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2019	2018
1. Amortyzacja	67 176,43	83 738,59
2. Zużycie materiałów i energii	194 412,41	188 106,39
3. Usługi obce	4 157 681,10	2 517 554,65
4. Podatki i opłaty, w tym:	102 972,83	235 473,91
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 694 655,18	2 076 766,41
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	294 696,71	365 010,37
– emerytalne	278 649,45	343 384,37
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	81 940,28	68 315,70
– ubezpieczenia i koszty pozostałe	81 940,28	68 315,70
RAZEM	6 593 534,94	5 534 966,02

Komentarz:

Koszty usług obcych zawierają koszty dotyczące zwindykowanych wierzytelności.

Nota 36

Inne przychody operacyjne

	2019	2018
I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	3 899 373,22	153 093,45
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	3 402,44	24 600,62
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
4) otrzymane koszty postępowania spornego	4 421,79	18 505,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
8) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 874 720,00	104 896,49
9) inne	16 828,99	5 091,34
	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne RAZEM	3 899 373,22	153 093,45

Komentarz:

Powyższy wykaz nie zawiera przychodów z dotacji (dofinansowanie z PFRON) w kwocie 15 972,30 zł.

Nota 37

Inne koszty operacyjne

	2019	2018
I. Utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	3 080 340,93	87 165,58
1) odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zaliczek przekazanych	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 986 143,72	0,00
9) umorzenie wartości firmy	70 390,76	70 390,76
10) inne	23 806,45	16 774,82

Nota 37

Inne koszty operacyjne - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2019	2018
11)	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne RAZEM	3 080 340,93	87 165,58

Nota 38

Wybrane przychody finansowe

	2019	2018
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	34 311,29	233 212,78
1) z tytułu udzielonych pożyczek	31 943,96	231 798,35
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	31 943,96	231 798,35
2) pozostałe odsetki	2 367,33	1 414,43
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	2 367,33	1 414,43
III. Inne przychody finansowe razem	300,02	0,00
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	300,02	0,00
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	42,25	0,00
– inne	257,77	0,00

Komentarz:

Powyższa tabela nie zawiera przychodów z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych (posiadanych akcji) w kwocie 12.194,71.

Nota 39

Wybrane koszty finansowe

	2019	2018
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	617 872,39	901 350,76
1) od kredytów i pożyczek	43 752,12	39 109,30
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	1 597,77	0,00
– dla znaczącego inwestora	1 597,77	0,00
b) dla innych jednostek	42 154,35	39 109,30
2) pozostałe odsetki	574 120,27	862 241,46
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	574 120,27	862 241,46
II. Inne koszty finansowe razem	204 811,15	375 891,35
1) ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	204 811,15	375 891,35
– koszty emisji obligacji	204 811,15	375 891,35

Nota 40

Stan rezerw

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 523,91	324 283,19	0,00	0,00	392 807,10
Razem	68 523,91	324 283,19	0,00	0,00	392 807,10

Komentarz:

Spółka nie tworzyła rezerw na świadczenia pracownicze.

Nota 41

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2019	2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	158 050,13	188 608,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	146 595,21	172 909,33
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	103 716,76	129 636,19
– wycena aktywów finansowych	87 545,22	102 233,89
– pozostałe	16 171,54	27 402,30
– odpisy aktualizujące wartość aktywów	42 878,45	43 273,14
3. Inne	11 454,92	15 698,97
– koszty modernizacji oprogramowania	11 454,92	11 865,67
– prowizje	0,00	3 833,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 651 304,40	8 489 583,80
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	7 194,47	8 964,75
2. Koszty związane z nabyciem pakietów wierzytelności	6 626 844,28	8 449 601,78
2. Opłaty związane z emisją obligacji	6 516,00	6 000,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
10. Pozostałe	10 749,65	25 017,27
Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:	16 974 449,20	38 978 783,55
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	16 974 449,20	38 978 783,55
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	16 974 449,20	38 978 783,55
– wpływy z pakietów	16 974 449,20	38 978 783,55

Nota 42

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	351 953,72	0,00	0,00	24 155,08	0,00	376 108,80
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	351 953,72	0,00	0,00	24 155,08	0,00	376 108,80
Umorzenia na początek okresu	0,00	175 976,88	0,00	0,00	6 038,77	0,00	182 015,65
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	70 380,00	0,00	0,00	5 424,10	0,00	75 804,10
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	246 356,88	0,00	0,00	11 462,87	0,00	257 819,75
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	175 976,84	0,00	0,00	18 116,31	0,00	194 093,15
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	105 596,84	0,00	0,00	12 692,21	0,00	118 289,05
Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	70,00	0,00	0,00	47,00	0,00	69,00

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym ani a okresie poprzednim, Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej a tym samym nie ponosiła nakładów na działalność badawczo-rozwojową.

Nota 43
Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	107 410,71	195 687,07	26 146,32	329 244,10
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	13 604,96	0,00	13 604,96
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	13 604,96	0,00	13 604,96
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	107 410,71	182 082,11	26 146,32	315 639,14
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	26 852,68	81 891,42	7 536,58	116 280,68
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	21 940,36	35 139,72	4 682,91	61 762,99
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	8 281,49	0,00	8 281,49
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	8 281,49	0,00	8 281,49
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	48 793,04	108 749,65	12 219,49	169 762,18
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	80 558,03	113 795,65	18 609,74	212 963,42
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	58 617,67	73 332,46	13 926,83	145 876,96
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	45,00	60,00	47,00	54,00

Nota 44
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	2019	2018
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych	0,00	18 146,32
Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
RAZEM	0,00	18 146,32

Nota 45
Zapasy

	2019	2018
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 46

Leasing finansowy u korzystającego

Rodzaj składników	Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w poniższych okresach			
	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Samochody osobowe 3 szt.	11 720,33	0,00	0,00	0,00

Nota 47

Struktura należności krótkoterminowych

	Należności krótkoterminowe brutto	w tym: należności sporne	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
2. Należności od pozostałych jednostek	155 657 237,26	0,00	136 765 195,75	18 892 041,51
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 271 188,09	0,00	0,00	1 271 188,09
Stan na początek roku	306 498,40	0,00	0,00	306 498,40
Stan na koniec roku, w tym:	1 271 188,09	0,00	0,00	1 271 188,09
– nieprzeterminowane	135 681,54	0,00	0,00	135 681,54
– do 1 miesiąca	339 971,72	0,00	0,00	339 971,72
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	49 598,56	0,00	0,00	49 598,56
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	701 030,00	0,00	0,00	701 030,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	5 506,07	0,00	0,00	5 506,07
– powyżej 1 roku	39 400,20	0,00	0,00	39 400,20
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubez. społ.	272 633,31	0,00	0,00	272 633,31
Stan na początek roku	71 714,19	0,00	0,00	71 714,19
Stan na koniec roku, w tym:	272 633,31	0,00	0,00	272 633,31
– nieprzeterminowane	272 633,31	0,00	0,00	272 633,31
d) inne należności	154 113 415,86	0,00	136 765 195,75	17 348 220,11
Stan na początek roku	163 329 580,92	0,00	123 253 350,42	40 076 230,50
Stan na koniec roku, w tym:	154 113 415,86	0,00	136 765 195,75	17 348 220,11
– nieprzeterminowane	154 113 415,86	0,00	136 765 195,75	17 348 220,11

Komentarz:

Kwota należności z tytułu podatków wynika głównie z wpłaconego przez Spółkę podatku VAT, zgodnie z decyzją pokontrolną za rok 2015.

Szczegółowy opis znajduje się w nocie 16. Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych.

Do dnia 31.12.2019 roku Spółka wpłaciła do US kwotę 193.931.99 wynikająca z zaległego VAT i naliczonych odsetek.

Nota 48

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne informacje
Obligacje serii G	200 000,00	7,1%	2021-01-23	zastawy na pakietach wierzytelności lub hipoteki na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie	brak	nie notowane	
Obligacje serii H	1 451 000,00	7,1%	2022-02-15	hipoteki na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie albo nieruchomościach stanowiących zabezpieczenie tych	brak	jw	
Obligacje serii I	500 000,00	9,0%	2022-04-19	hipoteki na wierzytelnościach zabezpieczonych hipotecznie albo nieruchomościach stanowiących zabezpieczenie tych	brak	jw	
Obligacje serii J	500 000,00	7,1%	2022-12-30	zastaw rejestrowy na pakiecie zidentyfikowanych wierzytelności istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie	brak	jw	
Razem	2 651 000,00						

Nota 49**Wartość księgową spółki przypadająca na jedną akcję**

	2019	2018
Wartość księgową aktywów	28 918 648,59	50 402 607,15
Wartość zobowiązań	25 405 610,76	48 351 946,19
Wartość księgową netto	3 513 037,83	2 050 660,96
Ilość akcji składających się na kapitał akcyjny	11 074 333,00	11 074 333,00
Wartość księgową na jedną akcję (BVPS)	0,32	0,19
Rozwodniona liczba akcji	11 074 333,00	10 792 952,42
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	0,32	0,19

Komentarz:

Wartość księgową na jedną akcję podana została po zaakrągleniu do 2 miejsc po przecinku.

Nota 50**Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach**

	Dane jednostki	Dane jednostki	Dane jednostki	Razem
1. Nazwa jednostki				
2. Forma prawna				
3. Siedziba				
4. Przedmiot przedsiębiorstwa				
5. Wartość bilansowa udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Kapitał własny jednostki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 51**Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)**

Tytuł	w PLN	w EUR	Po przeliczeniu EUR na PLN	w GBP	Po przeliczeniu GBP na PLN	w ...	Po przeliczeniu ... na PLN	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa) razem w PLN
Udziały	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje	248 725,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	248 725,67
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 52**Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (według zbywalności)**

	Akcje (wartość bilansowa)	Obligacje (wartość bilansowa)
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	248 725,67	0,00
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	12 232,41	0,00
– wartość na początek okresu	236 530,96	0,00
Wartość na początek okresu, razem	236 530,96	0,00
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	12 232,41	0,00
Wartość bilansowa, razem	248 725,67	0,00

Nota 53

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

Tytuł	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Po przeliczeniu EUR na PLN	Kwota w GBP	Po przeliczeniu GBP na PLN	Kwota w ...	Po przeliczeniu ... na PLN	Pożyczki długoterminowe razem w PLN
-------	-------------	-------------	----------------------------	-------------	----------------------------	-------------	----------------------------	-------------------------------------

Komentarz:

Na dzień bilansowy 31.12.2019 roku Spółka nie posiadała udzielonych pożyczek długoterminowych.

Nota 54

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Tytuł	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Po przeliczeniu EUR na PLN	Kwota w GBP	Po przeliczeniu GBP na PLN	Kwota w ...	Po przeliczeniu ... na PLN	Pożyczki krótkoterminowe razem w PLN
Jednostki nie powiązane	406 348,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	406 348,44
Jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Znaczący inwestorzy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
....	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	406 348,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	406 348,44

Nota 55

Instrumenty finansowe – Charakterystyka instrumentów finansowych, w tym niewycenianych w wartości godziwej

Opis	Charakterystyka (ilość)	Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej lub przyczyny, dla których nie można ustalić wartości godziwej, i granice przedziału, w którym wartość godziwa może się zawierać	Wartość godziwa lub wartość w skorygowanej cenie nabycia	Wartość bilansowa na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość bilansowa na koniec okresu	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych	Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych
Pożyczki udzielone i należności własne	406 348,44	Pożyczki wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia	0,00	396 737,33	41 933,36	32 322,25	406 348,44		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	6 321 645,45	Wemitowane obligacje wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia	0,00	7 346 070,24	5 656 651,06	6 641 458,15	6 361 263,15		
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 720,33	Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	51 088,19	0,00	39 367,86	11 720,33		

Komentarz:

Udzielone pożyczki oprocentowane są wg zmiennej stawki WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o stałą 15% marżę. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Wemitowane obligacje oprocentowane są w zależności od serii stawką od 7,2 % do 9%. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych, wypłacane są kwartalnie.

Nota 56

Instrumenty finansowe – Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Opis	2019	2018
Stan na początek okresu	- 264 262,52	- 145 344,20
1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	264 262,52	- 146 812,32
– zyski lub straty z okresowej wyceny	0,00	- 146 812,32
– przekwalifikowanie w ramach korekty lat ubiegłych	264 262,52	0,00
3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	27 894,00
Stan na koniec okresu	0,00	- 264 262,52

Komentarz:

Kapitał z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych został przekwalifikowany do niepodzielonych wyników lat ubiegłych.

Nota 57

Instrumenty finansowe – Przychody z odsetek powstałe z aktywów finansowych

Kategorie aktywów	Przychody z odsetek obliczone zgodnie z zawartym kontraktem				
	Ogółem	W tym zrealizowane	Niezrealizowane		
			Do 3 miesięcy	Powyżej 3 m-cy do 12 m-cy	Powyżej 12 miesięcy
Pożyczki udzielone	31 943,96	4 207,86	0,00	27 736,10	0,00
Odsetki od środków własnych	2 367,33	2 367,33	0,00	0,00	0,00

Nota 58**Instrumenty finansowe – Koszty z odsetek powstałe z zobowiązań finansowych**

Kategorie zobowiązań	Koszty z odsetek obliczone zgodnie z zawartym kontraktem				
	Ogółem	W tym zrealizowane	Niezrealizowane		
			Do 3 miesięcy	Powyżej 3 m-cy do 12 m-cy	Powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania zaliczone do przeznaczonych do obrotu, w tym:	703 976,43	672 892,56	31 083,87	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	703 976,43	672 892,56	31 083,87	0,00	0,00

Nota 59**Instrumenty finansowe – Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym****Rodzaj ryzyka, cele i zasady zarządzania ryzykiem**

– Ryzyko kredytowe:
Ryzyko kredytowe, jest to ryzyko niewywiązywania się kontrahentów z terminowej zapłaty. W przypadku Spółki dotyczy to udzielanych kredytów kupieckich, udzielonych pożyczek oraz należności wynikających z zakupionych pakietów wierzytelności. W przypadku kontrahentów, Spółka zarządzanie ryzykiem rozpoczyna w momencie nawiązania kontaktów biznesowych z potencjalnym klientem. Wtedy następuje pierwsza weryfikacja dokumentów rejestrowych, jak również analiza finansowa i niefinansowa. Ich rezultaty wpływają na decyzję o rozpoczęciu współpracy oraz na warunki kredytu kupieckiego możliwego do udzielenia danemu kontrahentowi. Spółka korzysta z baz danych dotyczących dłużników, by odpowiednio wcześniej móc reagować na ewentualne problemy finansowe swoich kontrahentów.
– Ryzyko rynkowe w tym:
– ryzyko stóp procentowych
– ryzyko cen towarów i akcji
Ryzyko stóp procentowych, jest to zagrożenie nieprzychylnego wpływu zmian rynkowej stopy procentowej na sytuację finansową. W sytuacji Spółki, która korzysta z oprocentowanego finansowania zewnętrznego, wzrost stóp procentowych przekłada się zwiększenie kosztów obsługi kredytu, obligacji. W celu zmniejszenia wpływu zmian stóp procentowych Spółka przy emitowanych obligacjach ustala stałe oprocentowanie. Zbyt mała atrakcyjność oprocentowania wyemitowanych przez Spółkę obligacji w stosunku do zmieniających się stóp rynkowych, może spowodować konieczność wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji złożonych przez Obligatariuszy do przedterminowego wykupu.
Ryzyko zmian cen towarów i akcji - jest to ryzyko spadku lub wzrostu cen towarów i instrumentów finansowych, które są przedmiotem handlu. W przypadku Spółki ryzyko stanowi wzrost cen wierzytelności trudnych będących w obrocie, których skup i windykacja jest podstawowym źródłem przychodów Spółki. Zakup wierzytelności po zbyt wysokich cenach może nie tylko nie przynieść szacowanych przychodów ale narazić spółkę na problemy z utrzymaniem płynności finansowej.
– Ryzyko płynności
Ryzyko płynności i ryzyko finansowania - jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań bilansowych i pozabilansowych w terminie ich wymagalności bez ponoszenia nie akceptowalnych strat. Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku występowania nieprzewidzianych zdarzeń w zakresie sprzedaży usług dla klientów, przedłużania płatności należności od odbiorców, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.
Zarząd w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Ryzyko związane z płynnością finansową należy rozpatrywać również biorąc pod uwagę wyemitowane przez Spółkę obligacje oraz konieczność ich wykupów w określonych terminach. Ryzyko to dotyczy również sytuacji nieprzezwyciężenia przez Spółkę warunków emisji tych obligacji, co może skutkować koniecznością ich wykupów przed terminami zapadalności.
– Ryzyka specyficzne dla działalności Spółki w tym:
– ryzyko związane z liberalizacją przepisów o upadłości konsumenckiej,
– ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości
Ryzyko liberalizacji przepisów o upadłości konsumenckiej może niekorzystnie wpłynąć na proces odzyskiwania przez Spółkę wierzytelności poprzez ich redukcję albo umorzenie w procesie upadłości. To z kolei może wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Spółki, ponieważ w skład nabywanych pakietów wierzytelności, wchodzi przede wszystkim długi od osób fizycznych. Dalsza liberalizacja przepisów może niekorzystnie wpłynąć na proces odzyskiwania przez Spółkę wierzytelności poprzez ich redukcję albo umorzenie w procesie upadłości.
Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości narasta w obecnej sytuacji pandemii spowodowanej koronawirusem. Część prowadzonej przez Spółkę działalności opiera się na korzystaniu z drogi postępowania sądowego, przed sądami powszechnymi, a następnie na korzystaniu z egzekucji komorniczej. Tym samym, efektywność działalności Spółki jest w dużym stopniu uzależniona od czasu i efektywności działania organów postępowania sądowego i egzekucyjnego, jak również od kosztów takich postępowań jakie ponieść musi wierzyciel. Aby ograniczyć ww. ryzyko Spółka stara się w jak najwyższym stopniu wykorzystać windykację terenową i polubowne uzgodnienia terminów spłaty z dłużnikami.

Nota 59

Instrumenty finansowe – Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Rodzaj ryzyka, cele i zasady zarządzania ryzykiem

Spółka nie ma wpływu na zmiany prawa i działalnie wymiaru sprawiedliwości, dlatego Zarząd monitoruje informacje dotyczące projektowanych przepisów prawa wpływających znacząco na działalność Spółki aby przygotować Spółkę na zmiany z odpowiednim wyprzedzeniem.

Sporządzono Tarnów dnia 13.05.2020
(miejscowość) (data)

..... Barbara Jedrzejek
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Robert Gądek - Prezes Zarządu

.....
Robert Gądek - Prezes Zarządu