



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI  
SPÓŁKA AKCYJNA



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI  
SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021 R.**  
tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r.

**sporządzony w dniu 15 listopada 2021 r.**

Raport za III kwartał 2021 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 .....	18
V. PROGNOZY FINANSOWE.....	20
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	20
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	20
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	20

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

*bardzo dziękujemy za okazywane zainteresowanie oraz zaufanie na drodze transformacji biznesowej. Transformacji naszego przedsiębiorstwa w kierunku nowoczesnego biznesu, w obrębie szeroko rozumianych wspierających usług finansowych i rozwoju runku.*

*Rok pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 znacząco zaważył na części naszych przedsięwzięć, praktycznie zatrzymując realizację zysków z wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, a dodatkowo także doprowadzając klientów, na rzecz których świadczyliśmy usługi do zaległości płatniczych, które zmusiły nas do zatrzymania, a następnie przerwania świadczenia tych usług. Odzyskiwanie należnych zapłat rozłożyło w czasie na tyle, że wciąż jesteśmy w trakcie spłaty, zaś łącznie te czynniki spowodowały, iż spadły zdecydowanie wpływy z wcześniej wykonywanej działalności. Jednocześnie zmiany w podaży na rynku wierzytelności spowodowały, że choć prowadziliśmy akcję akwizycji wierzytelności, zwykle na bardzo korzystnych zasadach, były to transakcje daleko niewystarczające wolumenowo dla powrotu wpływów na wcześniej znane poziomy. Dlatego Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą podjął kroki związane z rekonstrukcją części organizacji, nastawiając ją na większą elastyczność i skalowalność kosztów względem potrzeb i rozwijanej działalności. Efekty tej pracy będą zauważalnie już w czwartym kwartale, co pozwoli na budowanie dalszego rozwoju w oparciu o koncepcję konkurencyjności w zarządzaniu kosztami, przy wysokiej specjalizacji i skuteczności w wybranych segmentach. Jednocześnie zostały podjęte działania zwiększające potencjał obsługi wierzytelności na zlecenie, co pozwoli na wzrost przychodów bez potrzeby znaczących nakładów kapitałowych, dywersyfikując źródła przychodów.*

*Spółka prowadziła również zaawansowane rozmowy z partnerami strategicznymi, które do dnia publikacji niniejszego raportu nie doprowadziły do podjęcia jakichkolwiek decyzji, ale pozostawiają dalej otwarte możliwości rozwoju, związane z dokapitalizowaniem czy połączeniem sił biznesowych. Przegląd możliwości rozwoju w niszach związanych z rozwiązaniami informatycznymi jest procesem, który będzie sprzyjał otwartości na rozpatrywanie różnych możliwości rozwoju w kategoriach technologicznie nowatorskich. Te działania nie zatrzymują głównego nurtu organicznego rozwoju w kategoriach biznesowych, w których Spółka już funkcjonuje, ale dają opcje komplementarnego wzrostu.*

*Jednocześnie czwarty kwartał jest tym, w którym Spółka spodziewa się kolejnych kroków w realizacji projektów dotyczących wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie. Będzie to spodziewane przełamanie ponad półtorarocznego zastoju w tej kategorii. Spółka występuje też o nowe kontrakty obsługowe i zakłada powrót do trendu wzrostowego w kolejnym roku.*

*Życząc nam wspólnie sukcesów i przyszłych dobrych wiadomości, zachęcamy do pozostawania w kontakcie i życzymy pełnej zdrowia i pozytywnych wydarzeń jesieni.*

Robert Gądek



## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Dane teleadresowe

---

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

---

### Organy Spółki

#### **Zarząd:**

---

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 lipca do 30 września 2021 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 lipca do 30 września 2021 roku 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%
	<b>suma</b>	<b>11 073 333</b>	<b>11 073 333</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

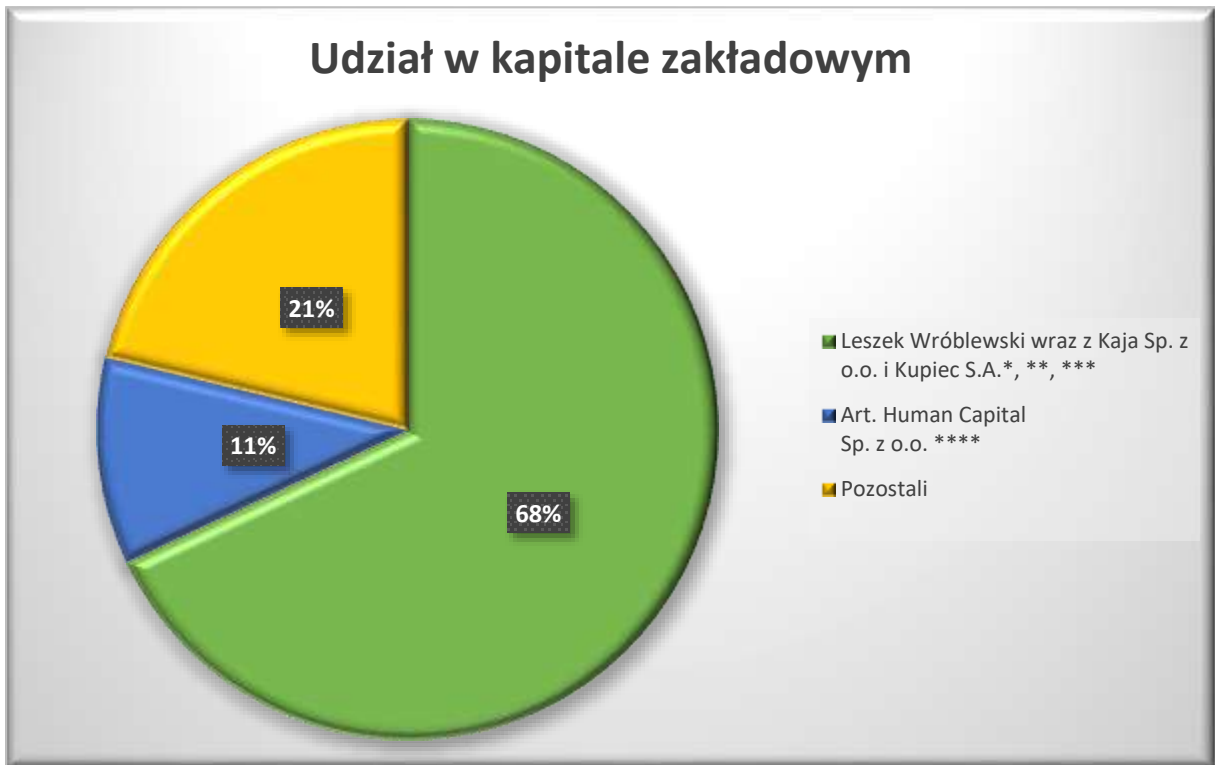
\*\*\*\* Art Human Capital Sp. z o.o. posiadała 1 156 300 akcji Spółki stanowiących 10,44% udziału w kapitale zakładowym oraz 1 717 417 głosów stanowiących 11,70% udziału w ogólnej liczbie głosów

\*\*\* 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

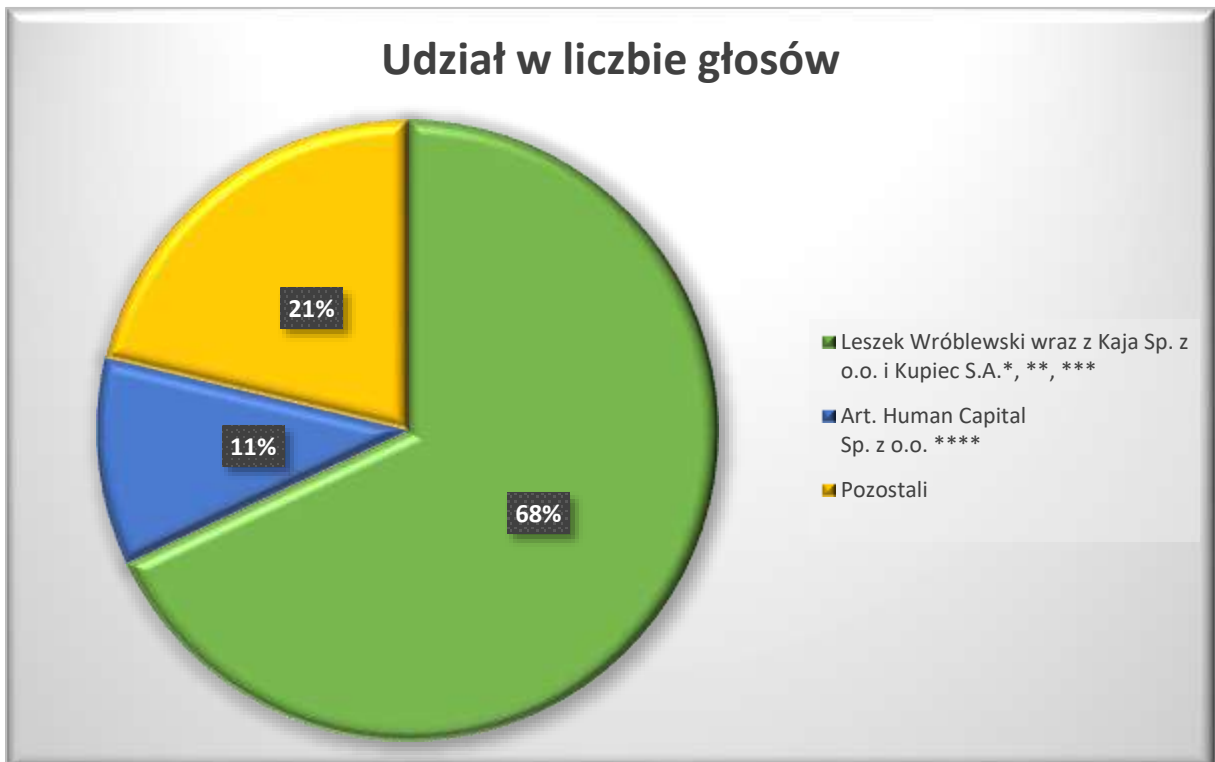
\*\*\* Pan Grzegorz Zaremba posiadał 20 000 akcji Spółki stanowiących 0,18% udziału w kapitale zakładowym oraz 20 000 głosów stanowiących 0,14% udziału w ogólnej liczbie głosów

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 30 września 2021 roku oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku, dane narastające od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2020 r.

Raport kwartalny BVT SA za III 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 umowy, 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

BILANS - AKTYWA		30.09.2021	30.09.2020
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>928 975,40 zł</b>	<b>665 992,05 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 831,02 zł</b>	<b>62 455,09 zł</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł
2.	Wartość firmy	- zł	52 793,06 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 831,02 zł	9 662,03 zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>39 386,35 zł</b>	<b>100 179,21 zł</b>
1.	Środki trwałe	39 386,35 zł	100 179,21 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	21 482,14 zł	42 964,28 zł
d)	środki transportu	17 904,21 zł	49 532,01 zł
e)	inne środki trwałe	- zł	7 682,92 zł
2.	Środki trwałe w budowie	- zł	- zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł	- zł
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>207 050,67 zł</b>	<b>207 050,67 zł</b>
1.	Nieruchomości	207 050,67 zł	207 050,67 zł
2.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
a)	w jednostkach powiązanych	- zł	- zł
-	udziały lub akcje	- zł	- 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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>677 707,36 zł</b>	<b>296 307,08 zł</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	677 707,36 zł	297 593,09 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł	1 286,01 zł



## BILANS – cd. 1

<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>27 092 293,89 zł</b>	<b>27 848 383,30 zł</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 477 552,34 zł</b>	<b>20 127 713,96 zł</b>
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	19 477 552,34 zł	20 127 713,96 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	640 746,64 zł	1 503 956,07 zł
- do 12 miesięcy	640 746,64 zł	1 503 956,07 zł
- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	46 347,69 zł	417 302,16 zł
c) inne	18 790 458,01 zł	18 206 455,73 zł
d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>491 929,29 zł</b>	<b>856 556,45 zł</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	491 929,29 zł	856 556,45 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	382 957,78 zł	436 522,07 zł
- udziały i akcje	- zł	- zł
- inne papiery wartościowe	- zł	- zł
- udzielone pożyczki	382 957,78 zł	436 522,07 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	108 971,51 zł	420 034,38 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	108 971,51 zł	420 034,38 zł
- inne środki pieniężne	- zł	- zł
- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	- zł	- zł
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 122 812,26 zł</b>	<b>6 864 112,89 zł</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>28 021 269,29 zł</b>	<b>28 514 375,35 zł</b>

**BILANS – cd. 2**

<b>BILANS - PASywa</b>		<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 216 100,47 zł</b>	<b>3 307 714,92 zł</b>
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	2 750 523,37 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	- zł	- zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	- zł	- zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	- zł	- zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	28 210,00 zł	- zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	- zł	- zł
	- na udziały (akcje) własne	28 210,00 zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 751 949,20 zł	- 344 818,84 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 918 017,00 zł	- 205 322,91 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość	- zł	- zł
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>26 805 168,82 zł</b>	<b>25 206 660,43 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>677 707,36 zł</b>	<b>543 804,98 zł</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	677 707,36 zł	543 804,98 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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 859 799,59 zł</b>	<b>4 449 593,04 zł</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 859 799,59 zł	4 449 593,04 zł
a)	kredyty i pożyczki	426 788,61 zł	- zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 433 010,98 zł	4 449 593,04 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł
d)	zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
e)	inne	- zł	- zł

**BILANS – cd. 3**

<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>3 803 094,97 zł</b>	<b>2 407 370,81 zł</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	- zł	1 195,67 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	801,15 zł
	- <i>do 12 miesięcy</i>	- zł	801,15 zł
	- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	- zł	- zł
b)	inne	- zł	394,52 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
	- <i>do 12 miesięcy</i>	- zł	- zł
	- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 801 579,11 zł	2 404 659,28 zł
a)	kredyty i pożyczki	911 872,32 zł	800 000,00 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 114 628,97 zł	642 402,97 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	- zł	4 542,87 zł
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	561 178,60 zł	803 862,30 zł
	- <i>do 12 miesięcy</i>	561 178,60 zł	803 862,30 zł
	- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	- 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	174 150,50 zł	58 783,96 zł
h)	z tytułu wynagrodzeń	34 306,11 zł	93 958,95 zł
i)	inne	5 442,61 zł	1 108,23 zł
4.	Fundusze specjalne	1 515,86 zł	1 515,86 zł
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>18 464 566,91 zł</b>	<b>17 805 891,60 zł</b>
1.	Ujemna wartość firmy	- zł	- zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18 464 566,91 zł	17 805 891,60 zł
	- <i>długoterminowe</i>	- zł	- zł
	- <i>krótkoterminowe</i>	18 464 566,91 zł	17 805 891,60 zł
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>28 021 269,29 zł</b>	<b>28 514 375,35 zł</b>



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 927 943,44</b>	<b>2 949 956,22</b>	<b>582 840,41</b>	<b>1 082 379,98</b>
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 790 721,33 zł	2 949 956,22 zł	582 840,41 zł	1 082 379,98 zł
II.	Zmiana stanu produktów (zw.-w. dod., zm.- w. uj.)	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	137 222,11 zł	- zł	- zł	- zł
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 454 576,38 zł</b>	<b>2 929 616,57 zł</b>	<b>761 062,45 zł</b>	<b>972 924,53 zł</b>
I.	Amortyzacja	46 177,66 zł	48 738,58 zł	14 485,22 zł	16 046,22 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	75 026,55 zł	76 707,95 zł	22 921,46 zł	17 339,79 zł
III.	Usługi obce	937 327,17 zł	1 306 295,94 zł	303 786,13 zł	474 981,47 zł
IV.	Podatki i opłaty	58 031,40 zł	44 029,79 zł	8 446,02 zł	12 818,32 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	1 021 252,22 zł	1 197 988,83 zł	353 053,90 zł	374 362,83 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	180 413,36 zł	222 665,12 zł	58 104,44 zł	67 623,62 zł
	- emerytalne	169 829,86 zł	278 649,45 zł	55 134,44 zł	63 715,18 zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 858,02 zł	33 190,36 zł	265,28 zł	9 752,28 zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	132 490,00 zł	- zł	- zł	- zł
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 526 632,94 zł</b>	<b>20 339,65 zł</b>	<b>- 178 222,04 zł</b>	<b>109 455,45 zł</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 067,65 zł</b>	<b>159 926,85 zł</b>	<b>155,70 zł</b>	<b>50 517,73 zł</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	1 881,88 zł	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	156 691,46 zł	- zł	50 517,73 zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	2 067,65 zł	1 353,51 zł	155,70 zł	- zł
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>35 698,97 zł</b>	<b>53 120,59 zł</b>	<b>47,99 zł</b>	<b>17 660,75 zł</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	35 698,97 zł	53 120,59 zł	47,99 zł	17 660,75 zł
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 560 264,26 zł</b>	<b>127 145,91 zł</b>	<b>- 178 114,33 zł</b>	<b>142 312,43 zł</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>27 223,80 zł</b>	<b>118 035,27 zł</b>	<b>8 436,07 zł</b>	<b>60 250,70 zł</b>
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:	25 029,56 zł	27 615,83 zł	8 436,07 zł	9 175,53 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	36 697,23 zł	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 194,24 zł	53 722,21 zł	- zł	51 075,17 zł
V.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>335 579,60 zł</b>	<b>400 828,09 zł</b>	<b>112 313,76 zł</b>	<b>148 391,02 zł</b>
I.	Odsetki, w tym:	334 936,60 zł	366 376,14 zł	112 099,43 zł	142 357,04 zł
	- dla jednostek powiązanych	- zł	- zł	- 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	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne	643,00 zł	34 451,95 zł	214,33 zł	6 033,98 zł
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>- 868 620,06 zł</b>	<b>- 155 646,91 zł</b>	<b>- 281 992,02 zł</b>	<b>54 172,11 zł</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>49 396,94 zł</b>	<b>49 676,00 zł</b>	<b>- 24 780,34 zł</b>	<b>49 676,00 zł</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>- 918 017,00 zł</b>	<b>- 205 322,91 zł</b>	<b>- 257 211,68 zł</b>	<b>4 496,11 zł</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 105 907,47 zł</b>	<b>2 050 660,96 zł</b>	<b>2 105 907,47 zł</b>	<b>3 303 218,81 zł</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 105 907,47 zł</b>	<b>2 050 660,96 zł</b>	<b>2 105 907,47 zł</b>	<b>3 303 218,81 zł</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>
1.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	- 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.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>	<b>1 288 146,84 zł</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>	<b>1 288 146,84 zł</b>
2.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	- zł	- zł	- zł	- zł
	- podziału zysku (ustawowo)	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- pokrycia straty	- zł	- zł	- zł	- zł
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.1.	<b>Zmiany kapitałów z aktualizacji wyceny</b>	- zł	- zł	- zł	- 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.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>28 210,00 zł</b>	- zł	<b>28 210,00 zł</b>	- zł
4.1.	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>28 210,00 zł</b>	- zł	<b>28 210,00 zł</b>	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	<b>28 210,00 zł</b>	- zł	<b>28 210,00 zł</b>	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>28 210,00 zł</b>	- zł	<b>28 210,00 zł</b>	- zł
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 1 751 949,20 zł</b>	<b>1 117 557,69 zł</b>	<b>- 1 751 949,20 zł</b>	<b>1 117 557,69 zł</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>1 117 557,69 zł</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>1 117 557,69 zł</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>1 117 557,69 zł</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>1 117 557,69 zł</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>
	- zwiększenie kapitału zapasowego	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>	- zł	<b>1 462 376,53 zł</b>
5.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	- zł	- zł	- zł	- zł
5.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>-344 818,84 zł</b>	<b>-660 805,32 zł</b>	<b>-344 818,84 zł</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.5.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>-344 818,84 zł</b>	<b>-660 805,32 zł</b>	<b>-344 818,84 zł</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
5.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-1 751 949,20 zł</b>	<b>-344 818,84 zł</b>	<b>-2 412 754,52 zł</b>	<b>-344 818,84 zł</b>
5.7.	<b>Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	- zł	- zł	- zł	- zł
5.	<b>Wynik netto</b>	<b>- 918 017,00 zł</b>	<b>- 205 322,91 zł</b>	<b>- 257 211,68 zł</b>	<b>4 496,11 zł</b>
a)	zysk netto	- zł	- zł	- zł	<b>4 496,11 zł</b>
b)	strata netto	<b>- 918 017,00 zł</b>	<b>- 205 322,91 zł</b>	<b>- 257 211,68 zł</b>	- zł
c)	odpisy z zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 216 100,47 zł</b>	<b>3 307 714,92 zł</b>	<b>1 216 100,47 zł</b>	<b>3 307 714,92 zł</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 216 100,47 zł</b>	<b>3 307 714,92 zł</b>	<b>1 216 100,47 zł</b>	<b>3 307 714,92 zł</b>



## PRZEŁYWY PIENIĘŻNE

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020
<b>A.</b>	<b>Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-918 017,00 zł	-205 322,91 zł	-257 211,68 zł	4 496,11 zł
II.	Korekty razem	176 458,93 zł	-181 903,98 zł	130 332,35 zł	-112 740,49 zł
	1. Amortyzacja	46 177,66 zł	48 738,58 zł	14 485,22 zł	16 046,22 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	309 907,04 zł	338 760,31 zł	103 663,36 zł	133 181,51 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- zł	-38 579,11 zł	- zł	- zł
	5. Zmiana stanu rezerw	64 429,29 zł	150 997,88 zł	28 029,22 zł	38 574,39 zł
	6. Zmiana stanu zapasów	- zł	- zł	- zł	- zł
	7. Zmiana stanu należności	-887 610,32 zł	-1 247 206,60 zł	583 228,70 zł	526 117,76 zł
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem po	-447 701,66 zł	32 214,87 zł	-128 747,02 zł	282 035,92 zł
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	1 056 061,55 zł	480 376,96 zł	-470 327,13 zł	-1 126 293,97 zł
	10. Inne korekty	35 195,37 zł	52 793,13 zł	- zł	17 597,68 zł
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-741 558,07 zł	-387 226,89 zł	-126 879,33 zł	-108 244,38 zł
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00 zł	445 422,90 zł	0,00 zł	0,00 zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych a	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerial	- zł	160 000,00 zł	- zł	- zł
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	- zł	285 422,90 zł	- zł	- zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	- zł	285 422,90 zł	- zł	- zł
	- zbycie aktywów finansowych	- zł	285 422,90 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	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i pr	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	- zł	- zł	- zł	- 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	- zł
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00 zł	445 422,90 zł	0,00 zł	0,00 zł



**PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE – cd.1**

<b>C.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy		815 239,46 zł	2 044 010,35 zł	65 645,97 zł	630 570,05 zł
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	28 210,00 zł	- zł	28 210,00 zł	- zł
	2.	Kredyty i pożyczki	- zł	394,52 zł	- zł	- 199 605,48 zł
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	761 999,90 zł	2 016 000,00 zł	28 999,90 zł	821 000,00 zł
	4.	Inne wpływy finansowe	25 029,56 zł	27 615,83 zł	8 436,07 zł	9 175,53 zł
II.	Wydatki		545 800,23 zł	3 596 376,14 zł	-97 156,94 zł	142 357,04 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 udziałów	- zł	- zł	- zł	- zł
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	10 863,63 zł	- zł	10 863,63 zł	- zł
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	200 000,00 zł	3 230 000,00 zł	- 220 120,00 zł	- 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	334 936,60 zł	366 376,14 zł	112 099,43 zł	142 357,04 zł
	9.	Inne wydatki finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		269 439,23 zł	-1 552 365,79 zł	162 802,91 zł	488 213,01 zł
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-472 118,84 zł</b>	<b>-1 494 169,78 zł</b>	<b>35 923,58 zł</b>	<b>379 968,63 zł</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-472 118,84 zł</b>	<b>-1 494 169,78 zł</b>	<b>35 923,58 zł</b>	<b>379 968,63 zł</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych					
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>581 090,35 zł</b>	<b>1 914 204,16 zł</b>	<b>73 047,93 zł</b>	<b>40 065,75 zł</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>		<b>108 971,51 zł</b>	<b>420 034,38 zł</b>	<b>108 971,51 zł</b>	<b>420 034,38 zł</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-	-

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

W dniu 11 sierpnia 2021 r. Zarząd Spółki podpisał porozumienie o poufności oraz przystąpił do rozmów w sprawie rozwoju i wdrożenia rozwiązań oprogramowania, technicznych i organizacyjnych związanych z fiskalizacją transakcji w obrocie gospodarczym, z uwzględnieniem nowych segmentów rynku. Rozmowy prowadzone są w związku z analizowanymi perspektywami rozszerzenia działalności Spółki na innowacyjne obszary finansowych aspektów obrotu gospodarczego, komplementarnie uzupełniającymi obecną ofertę usług, która wspiera działalność gospodarczą w dziedzinie zapewnienia płynności obrotu. W toku rozmów rozważane mogą być również inne alternatywy. Przystąpienie do rozmów było konsekwencją podjętej w dniu 18 września 2020 r. decyzji w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki.

W dniu 31 sierpnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął w formie Aktu Notarialnego uchwałę, w sprawie zmiany uchwały Zarządu, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 292.666,70 zł, tj. z kwoty 1.107.333,30 zł do kwoty nie wyższej niż 1.400.000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 2.926.667 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zmiana dotyczyła wyłącznie terminu przeprowadzania subskrypcji akcji serii H wydłużając go do 30 września 2021 r. (wobec pierwotnie wskazanego terminu zakończenia subskrypcji, tj. 31 sierpnia 2021 r.).

W dniu 3 września 2021 r. Spółka podpisała umowę dotyczącą windykacji wierzytelności na zlecenie podmiotu trzeciego. Umowa dotyczy dochodzenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności pieniężnych kontrahenta pochodzących z sektora pożyczkowego. Za świadczone na podstawie tej umowy usługi Spółce przysługuje wynagrodzenie prowizyjne liczone od wartości należności odzyskanych przez Spółkę. Umowa ma charakter umowy ramowej, w ramach której kontrahent będzie przekazywał Spółce wierzytelności do windykacji na podstawie odrębnych zleceń. Umowa nie zawiera informacji o ilości oraz wartości wierzytelności, które będą przekazywane Spółce do obsługi. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

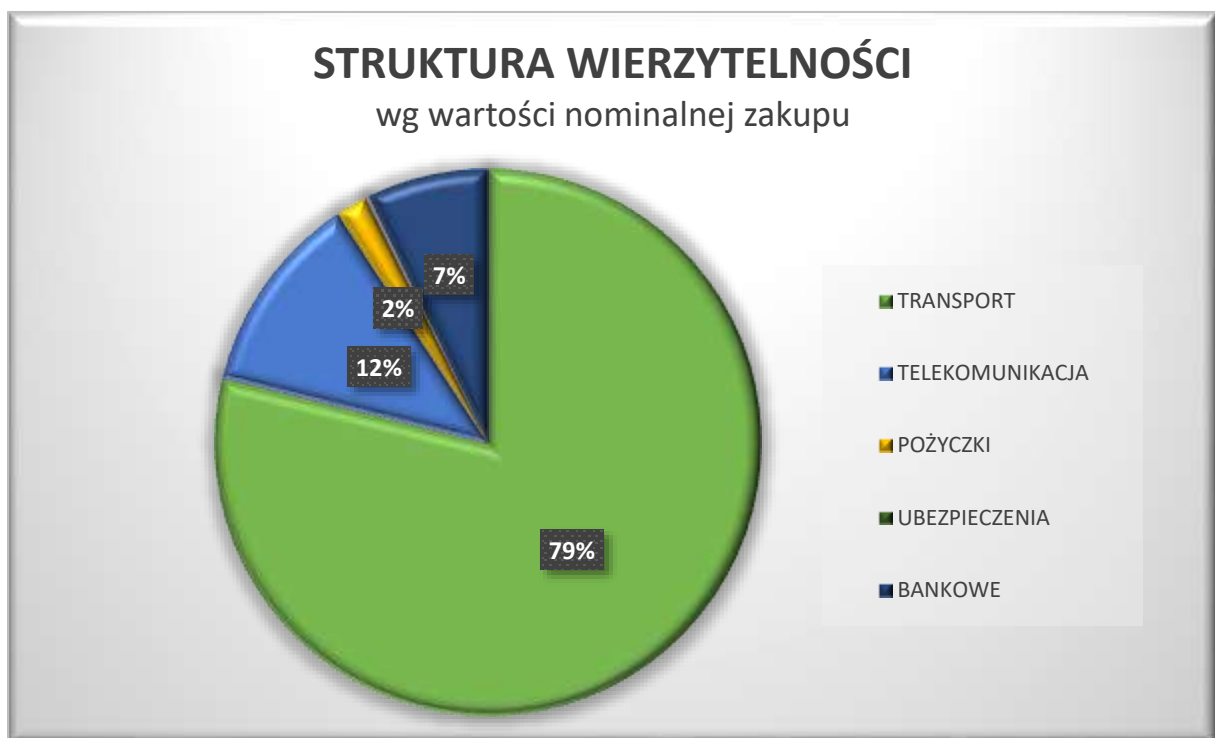
W dniu 7 września 2021 r. Spółka podpisała z nowym zleceniodawcą umowę dotyczącą obsługi monitoringu i windykacji wierzytelności. Umowa dotyczy dochodzenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności pieniężnych i niepieniężnych kontrahenta, pochodzących z sektora usług publicznych. Za świadczone na podstawie tej umowy usługi, Spółce przysługuje wynagrodzenie liczone jako prowizja od wartości należnych i odzyskanych przez Spółkę wierzytelności. Umowa ma charakter umowy ramowej, w ramach której kontrahent będzie przekazywał Spółce wierzytelności do windykacji na podstawie odrębnych zleceń. W związku z tym umowa nie zawiera informacji o ilości oraz wartości wierzytelności, które będą przekazywane Spółce do obsługi. Umowa została zawarta z okresem obowiązywania do końca bieżącego roku, z możliwością jej przedłużenia.

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

- w dniu 19 lipca 2021 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od Obligacji serii I w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy za 9 okres odsetkowy,
- w dniu 12 sierpnia 2021 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii L za drugi okres odsetkowy w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 06 września 2021 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii K za czwarty okres odsetkowy w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 15 września 2021 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii H za 10 okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 30 września 2021 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii J za siódmy 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 2021.

## 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 III kwartału 2021 r., tj. 30 września 2021 r. stan zatrudnienia mierzony ilością zatrudnionych osób, oraz w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wynosił:

- zatrudnienie w osobach – 31
- zatrudnienie w etatach – 30,5