



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2021 R.

tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2021 r.

sporządzony w dniu 14 lutego 2022 r.

Raport za IV 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,

za nami ostatni kwartał drugiego z lat naznaczonych turbulencjami gospodarczymi wynikającymi z pandemii, a w konsekwencji z rozregulowaniem systemu łańcuchów dostaw i zależności ogólnogospodarczych. W naszej dziedzinie były to dwa lata w dużej mierze zatrzymane w zakresie spraw związanych z wierzytelnościami zabezpieczonymi, a więc w sprawach prowadzonych przed sądami i w trakcie działań egzekucyjnych.

Spodziewane przez nas uruchomienie w tym ostatnim kwartale ub. roku zawieszonych spraw zaczęło przynosić pierwsze rezultaty, czego efektem jest pierwsze po długim zawieszeniu przysądzenie nieruchomości i inne postępy w sprawach. Dzięki temu pojawiły się zauważalne efekty finansowe kierujące Spółkę na tory odzyskania satysfakcjonującej rentowności, jednocześnie dając podstawy do kontynuowania dalszego kierunku wzrostowego.

Działania reorganizujące strukturę Spółki zmierzały do zapewnienia większej elastyczności operowania na zmieniającym się rynku wierzytelności i usług wspomagających. Jednocześnie związane były z prowadzoną aktywnością na rzecz pozyskania kluczowych klientów – zleceniodawców będących prominentnymi graczami w swoich sektorach. Ideą jest stworzenie bazy długofalowych kontraktów usługowych z wiarygodnymi partnerami, zaś oczekiwany efekt to ustabilizowanie działalności w ramach wyspecjalizowanych usług najwyższej jakości w sektorze obsługi wierzytelności. Ten cel przyświeca prowadzonemu procesowi profesjonalizacji kadry menedżerskiej, gotowej na elastycznie zwiększanie zasobów przedsiębiorstwa, przy zachowaniu korporacyjnego systemu wartości i jakości zarządzania procesami. Pierwsze efekty działań pozyskaniowych w obszarze „key accounts” spodziewane są w kolejnym kwartale, a więc w pierwszych miesiącach tego roku.

Niezależnie od wymienionych aktywności uwaga Spółki skierowana była na rynek wierzytelności pojawiających się na rynku wtórnym. Destabilizacja i wyraźnie wzmożona zmiana w cykliczności mogą rodzić kolejne momenty do szybkich wzrostów w oparciu o precyzyjnie wybrane inwestycje. Na tym była i będzie skupiona część zasobów szczególnie interesująca dla inwestorów. Wierzimy, że wieloletnie doświadczenie Spółki w sektorze wierzytelności, którego najlepszym użytkownikiem jest stały Zespół związany z przedsiębiorstwem od lat, będą w kolejnych okresach przynosić efekty budujące zaufanie inwestorów i zadowolenie z wspólnych zysków. Czynimy wysiłki aby zdyskontować ostatni czas konsolidacji zasobów i wejść w okres wzrostów, oraz umacniającej się pozycji rynkowej.

Życząc Państwu i sobie rychłego powrotu do post-pandemicznej rzeczywistości na którą wszyscy z utęsknieniem czekamy, prosimy o śledzenie kolejnych wiadomości, które będą przybliżać nas do realizacji planów.

Robert Gądek



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

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

Organy Spółki

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 października do 31 grudnia 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 października do 31 grudnia 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 1.132.649,00 zł i dzieli się na 11.326.490 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,
- 253.157 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

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. *, **, ***	4 019 870	4 019 870	35,49%	35,49%
2.	Art. Human Capital Sp. z o.o.	1 116 011	1 116 011	9,85%	9,85%
3.	Artur Górski	600 000	600 000	5,30%	5,30%
4.	Sławomir Jarosz wraz z Beatą Jarosz	565 000	565 000	4,99%	4,99%
	Pozostali	5 025 609	5 025 609	44,37%	44,37%
	suma	11 326 490	11 326 490	100,00%	100,00%

Źródło: BVT SA

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

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

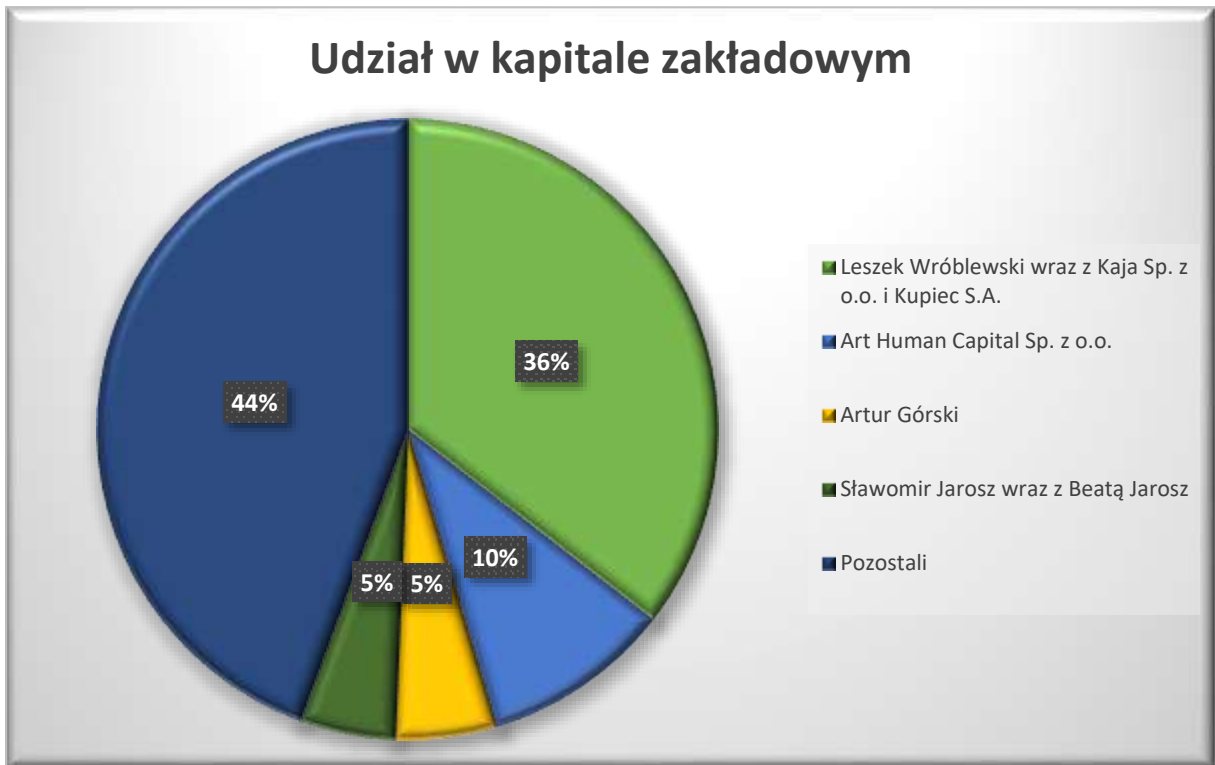
*** Kupiec S.A. posiadała 5 535 158 akcji stanowiących 49,99% udziału w kapitale zakładowym oraz 5 535 158 głosów, stanowiących 49,99% udziału w ogólnej liczby głosów

**** Stan Pana Sławomira Jarosza wraz z Beatą Jarosz zaprezentowany został w oparciu o liczbę akcji wykazaną w ostatnim złożonym do Spółki zawiadomieniu w trybie art. 69 Ustawy o ofercie oraz przeliczony przez Spółkę względem obecnej zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców KRS liczbie akcji. Po zarejestrowaniu w dniu 2 lutego 2022 r. podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, Pan Sławomir Jarosz nie złożył zawiadomienia o zmniejszeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

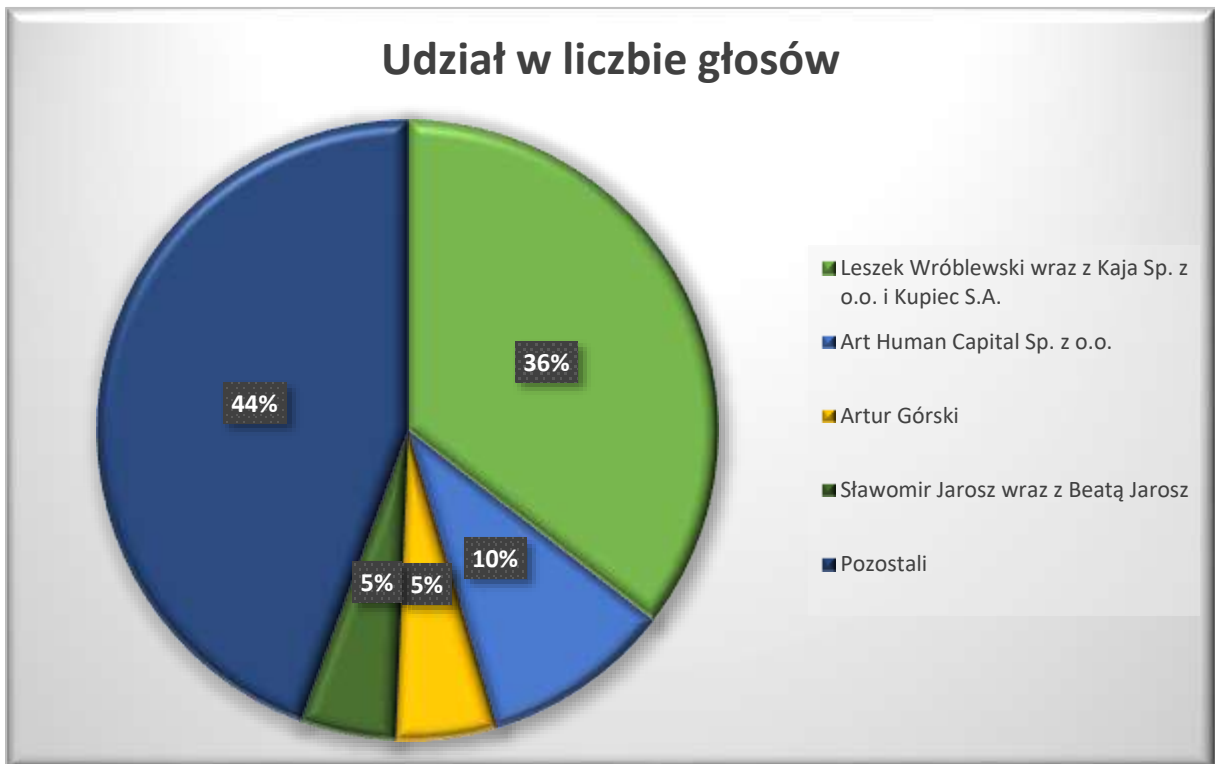
Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu został sporządzony w oparciu o przekazane Spółce przez Akcjonariuszy zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dla Pana Leszka Wróblewskiego wraz z Kaja sp. z o.o. i Kupiec S.A. oraz dla Pana Sławomira Jarosza wraz z Beatą Jarosz został przeliczony przez Spółkę w oparciu o aktualną liczbę akcji zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców KRS.

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



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





II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.



Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

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

Dane finansowe obejmują pozycje z bilansu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 października 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, dane narastające od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2020 r.

Raport kwartalny BVT SA za IV kwartał 2021 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		31.12.2021	31.12.2020
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 335 770,74 zł	995 487,75 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 623,27 zł	43 649,65 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł
2.	Wartość firmy	- zł	35 195,37 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 623,27 zł	8 454,28 zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	26 108,85 zł	81 940,75 zł
1.	Środki trwałe	26 108,85 zł	81 940,75 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	16 111,60 zł	37 593,74 zł
d)	środki transportu	9 997,25 zł	41 625,06 zł
e)	inne środki trwałe	- zł	2 721,95 zł
2.	Środki trwałe w budowie	- zł	- zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł	- zł
III.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1.	Od jednostek powiązanych	- zł	- zł
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
3.	Od pozostałych jednostek	- zł	- zł
IV	Inwestycje długoterminowe	650 384,00 zł	207 050,67 zł
1.	Nieruchomości	650 384,00 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
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 654,62 zł	662 846,68 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	655 654,62 zł	652 175,01 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł	10 671,67 zł

**BILANS – cd. 1**

B. AKTYWA OBROTOWE		26 381 714,22 zł	26 734 978,13 zł
I. Zapasy		0,00 zł	0,00 zł
1.	Materiały	- zł	- zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	- zł	- zł
3.	Produkty gotowe	- zł	- zł
4.	Towary	- zł	- zł
5.	Zaliczki na dostawy	- zł	- zł
II. Należności krótkoterminowe		19 187 050,25 zł	18 606 779,49 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Należności od pozostałych jednostek	19 187 050,25 zł	18 606 779,49 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	623 554,22 zł	717 311,01 zł
	- do 12 miesięcy	623 554,22 zł	717 311,01 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	39 967,13 zł	68 814,52 zł
c)	inne	18 523 528,90 zł	17 820 653,96 zł
d)	dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł
III. Inwestycje krótkoterminowe		196 883,12 zł	947 210,66 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	196 883,12 zł	947 210,66 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	119 003,97 zł	366 120,31 zł
	- udziały i akcje	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	119 003,97 zł	366 120,31 zł
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	77 879,15 zł	581 090,35 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77 879,15 zł	581 090,35 zł
	- inne środki pieniężne	- zł	- zł
	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	- zł	- zł
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 997 780,85 zł	7 180 987,98 zł
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
	AKTYWA RAZEM	27 717 484,96 zł	27 730 465,88 zł

**BILANS – cd. 2**

BILANS - PASywa		31.12.2021	31.12.2020
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	1 547 855,54 zł	2 105 907,47 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 750 523,37 zł	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:	177 209,90 zł	- zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	- zł	- zł
	- na udziały (akcje) własne	177 209,90 zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 751 949,20 zł	- 1 122 135,96 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 735 261,83 zł	- 629 813,24 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 169 629,42 zł	25 624 558,41 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	666 154,62 zł	613 278,07 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	655 654,62 zł	602 778,07 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł
3.	Pozostałe rezerwy	10 500,00 zł	10 500,00 zł
	- długoterminowa	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	10 500,00 zł	- zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 819 343,28 zł	5 472 035,40 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 819 343,28 zł	5 472 035,40 zł
a)	kredyty i pożyczki	380 539,98 zł	587 261,74 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 438 803,30 zł	4 884 773,66 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł
d)	zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
e)	inne	- zł	- zł

**BILANS – cd. 3**

III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 564 097,61 zł	2 087 424,54 zł
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 562 581,75 zł	2 085 908,68 zł
a)	kredyty i pożyczki	1 042 768,76 zł	991 727,26 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 968 152,06 zł	178 955,57 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	- zł	4 542,87 zł
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	469 304,00 zł	493 978,77 zł
-	do 12 miesięcy	469 304,00 zł	493 978,77 zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	- zł	- zł
f)	zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	79 577,77 zł	378 824,55 zł
h)	z tytułu wynagrodzeń	- 2 668,44 zł	36 771,43 zł
i)	inne	5 447,60 zł	1 108,23 zł
4.	Fundusze specjalne	1 515,86 zł	1 515,86 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe		18 120 033,91 zł	17 451 820,40 zł
1.	Ujemna wartość firmy	- zł	- zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18 120 033,91 zł	17 451 820,40 zł
-	długoterminowe	- zł	- zł
-	krótkoterminowe	18 120 033,91 zł	17 451 820,40 zł
PASYWA RAZEM		27 717 484,96 zł	27 730 465,88 zł



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 871 731,11	2 915 626,73	943 787,67	-34 329,49
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 734 509,00 zł	2 915 626,73 zł	943 787,67 zł	- 34 329,49 zł
II.	Zmiana stanu produktów (zw.-wart. dod., zm.-wart. (i))	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Koszt wytw. 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.	Koszty działalności operacyjnej	3 187 908,50 zł	3 431 154,49 zł	733 332,12 zł	501 537,92 zł
I.	Amortyzacja	60 662,91 zł	64 784,79 zł	14 485,25 zł	16 046,21 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	100 305,99 zł	96 260,33 zł	25 279,44 zł	19 552,38 zł
III.	Usługi obce	1 334 187,70 zł	1 349 098,31 zł	396 860,53 zł	42 802,37 zł
IV.	Podatki i opłaty	64 470,17 zł	73 326,20 zł	6 438,77 zł	29 296,41 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	1 268 483,19 zł	1 503 588,54 zł	247 230,97 zł	305 599,71 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	222 405,35 zł	301 455,84 zł	41 991,99 zł	78 790,72 zł
	- emerytalne	209 506,85 zł	278 649,45 zł	94 811,43 zł	59 635,46 zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 903,19 zł	42 640,48 zł	1 045,17 zł	9 450,12 zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	132 490,00 zł	- zł	- zł	- zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 316 177,39 zł	- 515 527,76 zł	210 455,55 zł	- 535 867,41 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	73 416,58 zł	162 131,87 zł	71 348,93 zł	2 205,02 zł
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- 1 881,88 zł
II.	Dotacje	- zł	156 691,46 zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	73 416,58 zł	5 440,41 zł	71 348,93 zł	4 086,90 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	35 747,61 zł	157 770,97 zł	48,64 zł	104 650,38 zł
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	1 518,12 zł	- zł	1 518,12 zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	86 277,20 zł	- zł	86 277,20 zł
III.	Inne koszty operacyjne	35 747,61 zł	69 975,65 zł	48,64 zł	16 855,06 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 278 508,42 zł	- 511 166,86 zł	281 755,84 zł	- 638 312,77 zł
G.	Przychody finansowe	39 961,66 zł	126 475,07 zł	12 737,86 zł	8 439,80 zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	37 767,42 zł	36 055,63 zł	12 737,86 zł	8 439,80 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	- zł
V.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
H.	Koszty finansowe	447 318,13 zł	540 730,28 zł	111 738,53 zł	139 902,19 zł
I.	Odsetki, w tym:	446 460,79 zł	457 453,04 zł	111 524,19 zł	91 076,90 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	44 731,21 zł	- zł	44 731,21 zł
IV.	Inne	857,34 zł	38 546,03 zł	214,34 zł	4 094,08 zł
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 685 864,89 zł	- 925 422,07 zł	182 755,17 zł	- 769 775,16 zł
L.	Podatek dochodowy	49 396,94 zł	- 295 608,83 zł	- zł	- 345 284,83 zł
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	- zł	- zł
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 735 261,83 zł	- 629 813,24 zł	182 755,17 zł	- 424 490,33 zł



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 105 907,47 zł	2 050 660,96 zł	2 105 907,47 zł	2 050 660,96 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 105 907,47 zł	2 050 660,96 zł	2 105 907,47 zł	2 050 660,96 zł
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- wydania udziałów (emisji akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- umorzenia udziałów (akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 750 523,37 zł	1 288 146,84 zł	2 750 523,37 zł	1 288 146,84 zł
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- zł	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	- zł	- zł	- zł	- zł
	- podziału zysku (ustawowo)	- zł	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	0,00 zł	- zł	- zł
	- pokrycia straty	- zł	0,00 zł	- zł	- zł
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 750 523,37 zł	2 750 523,37 zł	2 750 523,37 zł	2 750 523,37 zł
3.	Kapitał z aktualizacji wyc. na pocz. okresu - zm. polityki r.	- zł	- zł	- zł	- zł
3.1.	Zmiany kapitałów z aktualizacji wyceny	- 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.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerw. na pocz. okresu	177 209,90 zł	- zł	177 209,90 zł	- zł
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	177 209,90 zł	- zł	177 209,90 zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	177 209,90 zł	- zł	177 209,90 zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	177 209,90 zł	- zł	177 209,90 zł	- zł
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 751 949,20 zł	- 1 122 135,96 zł	- 1 751 949,20 zł	1 117 557,69 zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 751 949,20 zł	-1 122 135,96 zł	-1 751 949,20 zł	1 117 557,69 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 751 949,20 zł	-1 122 135,96 zł	-1 751 949,20 zł	-1 122 135,96 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- podział zysku lat ubiegłych	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- zwiększenie kapitału zapasowego	- zł	- zł	- zł	- zł
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 751 949,20 zł	-1 122 135,96 zł	-918 017,00 zł	-1 122 135,96 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 751 949,20 zł	-1 122 135,96 zł	-918 017,00 zł	-1 122 135,96 zł
	a) zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- 205 322,91 zł
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- zł	- zł	- zł	- 205 322,91 zł
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 751 949,20 zł	-1 122 135,96 zł	-2 669 966,20 zł	-1 327 458,87 zł
5.7.	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
5.	Wynik netto	- 735 261,83 zł	- 629 813,24 zł	182 755,17 zł	- 424 490,33 zł
a)	zysk netto	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	strata netto	- 735 261,83 zł	- 629 813,24 zł	182 755,17 zł	- 424 490,33 zł
c)	odpisy z zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 547 855,54 zł	2 105 907,47 zł	1 547 855,54 zł	2 105 907,47 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 547 855,54 zł	2 105 907,47 zł	1 547 855,54 zł	2 105 907,47 zł



PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.10.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020
A.	Przepiływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-735 261,83 zł	-629 813,24 zł	182 755,17 zł	-424 490,33 zł
II.	Korekty razem	366 594,79 zł	578 650,84 zł	190 135,86 zł	760 554,82 zł
	1. Amortyzacja	60 662,91 zł	64 784,95 zł	14 485,25 zł	16 046,37 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- zł	- zł	0,00 zł	- zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	408 693,37 zł	421 397,41 zł	98 786,33 zł	82 637,10 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00 zł	-35 179,11 zł	0,00 zł	3 400,00 zł
	5. Zmiana stanu rezerw	52 876,55 zł	220 470,97 zł	-11 552,74 zł	69 473,09 zł
	6. Zmiana stanu zapasów	- zł	- zł	0,00 zł	- zł
	7. Zmiana stanu należności	-333 154,42 zł	344 129,63 zł	554 455,90 zł	1 591 336,23 zł
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-716 291,69 zł	578 356,71 zł	-268 590,03 zł	546 141,84 zł
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	858 612,70 zł	-557 108,93 zł	-197 448,85 zł	-1 037 485,89 zł
	10. Inne korekty	35 195,37 zł	- 458 200,79 zł	0,00 zł	- 510 993,92 zł
III.	Przepiływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-368 667,04 zł	-51 162,40 zł	372 891,03 zł	336 064,49 zł
B.	Przepiływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00 zł	445 422,90 zł	0,00 zł	0,00 zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00 zł	160 000,00 zł	- zł	- zł
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00 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	443 333,33 zł	0,00 zł	443 333,33 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	- 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	443 333,33 zł	- zł	443 333,33 zł	- zł
III.	Przepiływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-443 333,33 zł	445 422,90 zł	-443 333,33 zł	0,00 zł

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE – cd.1

C.		Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		976 977,22 zł	2 522 755,63 zł	161 737,76 zł	478 745,28 zł
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	177 209,90 zł	- zł	148 999,90 zł	- zł
	2.	Kredyty i pożyczki	- zł	- zł	- zł	- 394,52 zł
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	761 999,90 zł	2 486 700,00 zł	- zł	470 700,00 zł
	4.	Inne wpływy finansowe	37 767,42 zł	36 055,63 zł	12 737,86 zł	8 439,80 zł
II.	Wydatki		668 188,05 zł	4 250 129,94 zł	122 387,82 zł	653 753,80 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 po	- zł	- zł	- zł	- zł
	4.	Splaty kredytów i pożyczek	21 727,26 zł	- zł	10 863,63 zł	- zł
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	200 000,00 zł	3 792 676,90 zł	- zł	562 676,90 zł
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	8.	Odsetki	446 460,79 zł	457 453,04 zł	111 524,19 zł	91 076,90 zł
	9.	Inne wydatki finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		308 789,17 zł	-1 727 374,31 zł	39 349,94 zł	-175 008,52 zł
D.	Przeplwy pieniężne netto razem		-503 211,20 zł	-1 333 113,81 zł	-31 092,36 zł	161 055,97 zł
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-503 211,20 zł	-1 333 113,81 zł	-31 092,36 zł	161 055,97 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych					
F.	Środki pieniężne na początek okresu		581 090,35 zł	1 914 204,16 zł	108 971,51 zł	420 034,38 zł
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		77 879,15 zł	581 090,35 zł	77 879,15 zł	581 090,35 zł
	- 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 października 2021 r. Spółka dokonała spłaty w całości kredytu rewolwingowego zaciągniętego w Banku Polskiej Spółdzielczości SA z siedzibą w Warszawie, tj. w wysokości 525.000,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych).

W związku z zawarciem 13 kwietnia 2021 r. z podmiotem prawa handlowego porozumienia poprzedzającego zawarcie umowy dotyczącej zbycia przedsiębiorstwa (tj. zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej), w dniu 12 października 2021 r. Spółka poinformowała, iż z tym dniem upłynął półroczny termin określony w tym porozumieniu na zawarcie umowy sprzedaży, dotyczącej zbycia przedsiębiorstwa. W okresie tym nie została zawarta umowa sprzedaży, przez co wynikające z tego porozumienia ustalenia przestały być wiążące dla stron. Jednocześnie partner nie przekazał decyzji o definitywnym braku zainteresowania transakcją, pozostawiając ewentualne rozmowy poza wspomnianym tym porozumieniem. Przedmiotem porozumienia było wstępne ustalenie przez strony warunków zbycia przedsiębiorstwa oraz ustalenie działań do przeprowadzenia przez strony tej transakcji, w tym w szczególności przedmiotu transakcji, ceny sprzedaży, zasad rozliczeń, warunków zawieszających, terminów realizacji i zasady odpowiedzialności, jak również udzielenia partnerowi wyłączności na negocjacje dotyczące transakcji.

W dniu 22 października 2021 r. Spółka podpisała umowę, na podstawie której nabyła portfel wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 438.395,70 zł. W skład tych wierzytelności wchodzi 2.175 spraw. Wierzytelności te pochodzą z sektora komunikacyjnego (transport publiczny). Szacowany czas windykacji tych wierzytelności wynosi 2 lata.

W dniu 22 października 2021 r. Spółka podpisała porozumienie o poufności oraz przystąpiła do rozmów z zainteresowanymi inwestycją w Spółkę lub aktywa, których celem jest analiza i ewentualnie dalsze działania w zakresie inwestycji, lub rozwiązań akwizycyjnych w ramach działalności komplementarnej. Zaznaczono, iż w toku rozmów, rozważane mogą być również inne opcje rozwoju Spółki. Przystąpienie do rozmów jest konsekwencją podjętej w dniu 18 września 2020 r. decyzji w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki, o czym Spółka informowała w trybie raportu ESPI nr 29/2020 z dn. 18 września 2020 r.

W listopadzie 2021 r. Sąd Rejonowy w Mińsku Mazowieckim, I Wydział Cywilny, postanowił o przysądzeniu prawa własności nieruchomości będącej zabezpieczeniem posiadanej przez Spółkę wierzytelności pochodzącej z sektora bankowego. Nieruchomość składa się z działki o powierzchni 1,83 ha zabudowanej budynkiem jednorodzinny, położonej w odległości ok. 40 km od Warszawy. Wartość przedmiotowej nieruchomości wynikająca z operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego w 2017 roku wynosiła blisko 700 tys. złotych, co przy obecnych trendach rynkowych pozwala spodziewać się wartości odpowiednio wyższej. Przyniesienie nastąpiło w związku z wykonaniem warunków licytacyjnych, tj. zaliczenia własnej wierzytelności (o zakupie której Spółka informowała raportem ESPI nr 8/2017 z dn. 25 kwietnia 2017 roku) na poczet ceny nabycia nieruchomości.

Istotne jest, iż było to pierwsze przysądzenie prawa własności nieruchomości po długiej przerwie trwającej od początku 2020 roku, spowodowanej pandemią koronawirusa SARS-CoV-

2, która znacząco wydłużyła procesy odzyskiwania należnych środków z wierzytelności zabezpieczonych. Niniejsze przysądzenie było wynikiem realizowanej przez Spółkę strategii dotyczącej sektora wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, w której realizacja zysków ma znaczący wpływ na realizację założeń Spółki.

W grudniu 2021 r. Spółka podpisała umowę dotyczącą windykacji wierzytelności na zlecenie podmiotu trzeciego. Przedmiotem tej umowy jest uregulowanie zasad podejmowania przez Spółkę obsługi wierzytelności, rozumianej jako prowadzenie przez Spółkę w imieniu i na rzecz kontrahenta windykacji pozasądowej roszczeń pieniężnych, przysługujących kontrahentowi od dłużników wraz z należnymi odsetkami ustawowymi i kosztami windykacyjnymi. Za świadczone na podstawie tej umowy usługi Spółce będzie przysługiwało wynagrodzenie prowizyjne liczone od wartości należności odzyskanych przez Spółkę. Umowa ma charakter umowy ramowej, w ramach której kontrahent będzie przekazywał Spółce wierzytelności do windykacji. Umowa nie zawiera informacji o ilości oraz wartości wierzytelności, która zostanie przekazana Spółce. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania przy zachowaniu 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 27 grudnia 2021 r. Spółka podpisała umowę, na podstawie której nabyła portfel wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 377.425,07 zł. W skład tych wierzytelności wchodzi 288 spraw. Wierzytelności te pochodzą z branży ubezpieczeniowej. Szacowany czas windykacji tych wierzytelności wynosi 2 lata.

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

- w dniu 19 października 2021 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od Obligacji serii I w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy za dziesiąty okres odsetkowy,
- w dniu 12 listopada 2021 r. Spółka za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii L za trzeci okres odsetkowy w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 06 grudnia 2021 r. Spółka za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA, dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii K za piąty okres odsetkowy w pełnej wysokości na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 15 grudnia 2021 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii H za 11 okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy,
- w dniu 30 grudnia 2021 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii J za ósmy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy.

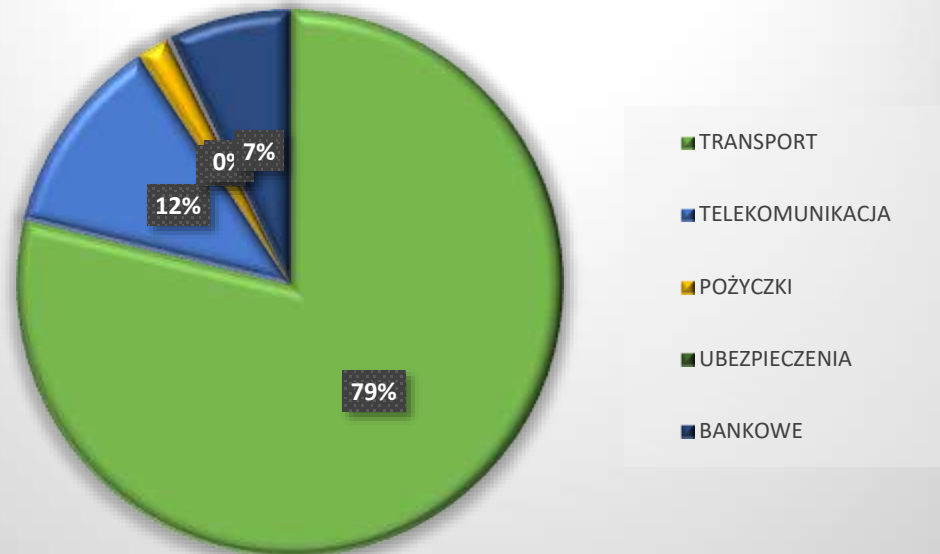
Wszystkie posiadane przez Spółkę wierzytelności masowe pochodzą z pięciu branż: transportowej, telekomunikacji, bankowości, pożyczek i ubezpieczeń. Dominujące są masowe wierzytelności transportowe, a struktura przedstawia się jak na załączonym wykresie.

Wykres 3 Struktura posiadanych wierzytelności

Źródło: BVT SA

STRUKTURA WIERZYTELNOŚCI

wg wartości nominalnej zakupu

**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 IV kwartału 2021 r., tj. 31 grudnia 2021 r. stan zatrudnienia mierzony ilością zatrudnionych osób, oraz w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wynosił:

- zatrudnienie w osobach – 25,
- zatrudnienie w etatach – 24,5