



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA II KWARTAŁ 2020 R.

tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 r.

sporządzony w dniu 14 sierpnia 2020 r.

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



Spis treści

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

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

przekazujemy na Państwa ręce raport za drugi kwartał 2020 roku. To kwartał, który przejdzie do historii jako nowe doświadczenie pierwszej globalnej pandemii w czasach społeczeństwa postnowoczesnego, mającej tak znaczący wpływ na gospodarkę całego świata. Zjawiska z tym związane miały niewątpliwy wpływ także na działalność naszej Spółki, ograniczając wiele z planowanych wpływów a zatrzymując większość kosztów (zatrudnienie, koszty leasingu itp.). W II kwartale 2020 roku w dużej mierze nie wydarzały się sprawy sądowe i egzekucyjne. Odwołane zostały oczekiwane od jakiegoś czasu rozprawy dot. wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie zaś nowe wyznaczone na odległe daty (np. wobec odwołania terminu majowego wyznaczony nowy termin rozprawy to luty kolejnego roku). Odwołane zostały zaplanowane licytacje komornicze. Ograniczona została możliwość działania w terenie (zarówno działania windykacyjne jak i współpraca czy kontakty z potencjalnymi klientami).

Wobec powyższych zjawisk Spółka podjęła działania reorganizujące sposoby funkcjonowania w sposób radykalnie poprawiający przygotowanie zarówno na bieżące wyzwania związane z pandemią, jak również będące odpowiedzią na zmieniającą się sytuację społeczną i nowoczesną organizację pracy. Wdrożono i dopracowano w znaczącym stopniu metody pracy zdalnej w zakresie, w którym jest to możliwe. Będzie to zmiana w jakiejś części trwale wpisana w funkcjonowanie Spółki, pozwalająca kształtować atrakcyjne dla obydwóch stron (pracodawcy i pracownika) sposoby zatrudniania. To, a także dopracowane metody oceny oparte o wynik pozwala na zwiększenie efektywności kosztowej. Spółka udoskonaliła także sposoby windykacji poprzez zdalne kanały kontaktu, co pozwoli na migrację do tańszych sposobów dotarcia a w efekcie zwiększenie efektywności kosztowej.

Sytuacja gospodarcza spowodowana przez pandemię nie oszczędziła także Klientów Spółki, co zwiększyło skalę spadku obrotów wykazanych w II kwartale br. Z drugiej jednak strony przyspiesza to racjonalizację portfela i powinno przynieść wkrótce rezultaty w postaci stabilniejszej sytuacji operacyjnej.

BVT S.A. jest na etapie monitorowania rynku wierzytelności i uzupełniania portfela wierzytelności własnych. Po okresie konsolidacji w którym nie następowało znaczące odnowienie portfeli – obecne działania powinny wkrótce przynieść zwiększone przychody. Te zaś w połączeniu z wdrożonymi systemami i rozwiązaniami (gwarantującymi ograniczenie kosztów i kontrolowaną efektywność) powinny zapewnić w kolejnych okresach stabilne, korzystne wyniki finansowe. Jednocześnie powrót do działalności operacyjnej w zakresie wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie pozwoli na realizację kolejnych zysków z posiadanych wierzytelności.

Spółka wychodzi z tego trudnego okresu wzmocniona i gotowa do kontrolowanego wzrostu opartego na solidnych podstawach. Wspólnie możemy osiągać dalsze sukcesy.

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 kwietnia do 30 czerwca 2020 roku skład Zarządu przedstawiał się jak poniżej.

Od 1 kwietnia do 4 maja 2020 r. w skład Zarządu wchodził:

Robert Gądek - Prezes Zarządu
Jan Leszkiewicz - Wiceprezes Zarządu

W dniu 5 maja 2020 r. Pan Jan Leszkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z powodów osobistych, ze skutkiem na 5 maja 2020 r. Od tego momentu Spółka reprezentowana jest przez Zarząd jednoosobowy, czyli: od 5 maja do 30 czerwca 2020 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Zarząd reprezentował:

Robert Gądek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 r. w skład Rady Nadzorczej 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



W dniu 13 lipca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z wygaśnięciem kadencji dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, podjęło m.in. uchwały w sprawie wyboru Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Mocą uchwał do składu Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby, które wchodziły w skład Rady Nadzorczej również na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

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 uprzywilejowanych imiennych 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.	Kupiec S.A.	5 535 158	7 295 158	49,99%	49,72%
2.	Leszek Wróblewski wraz z Kaja Sp. z o.o. *, **	3 375 060	4 783 943	30,48%	32,60%
3.	Art. Human Capital Sp. z o.o. ***	1 192 300	1 753 417	10,77%	11,95%
	Pozostali	970 815	840 815	8,77%	5,73%
	suma	11 073 333	14 673 333	100,00%	100,00%

Źródło: BVT SA

* 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

*** 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

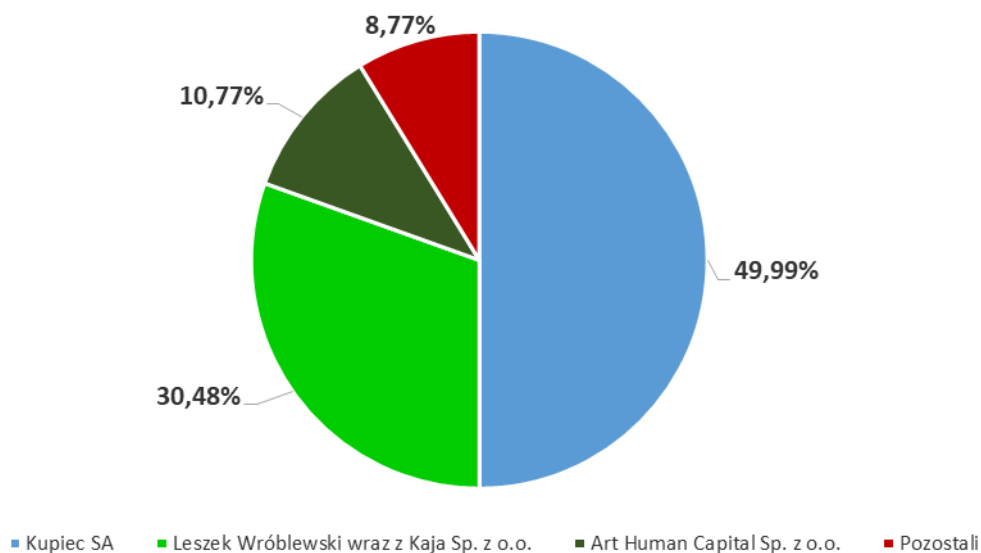
*** Pan Artur Bielaszka posiadał 16 000 akcji Spółki stanowiących 0,14% udziału w kapitale zakładowym oraz 16 000 głosów stanowiących 0,11% udziału w ogólnej liczbie głosów

*** 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.

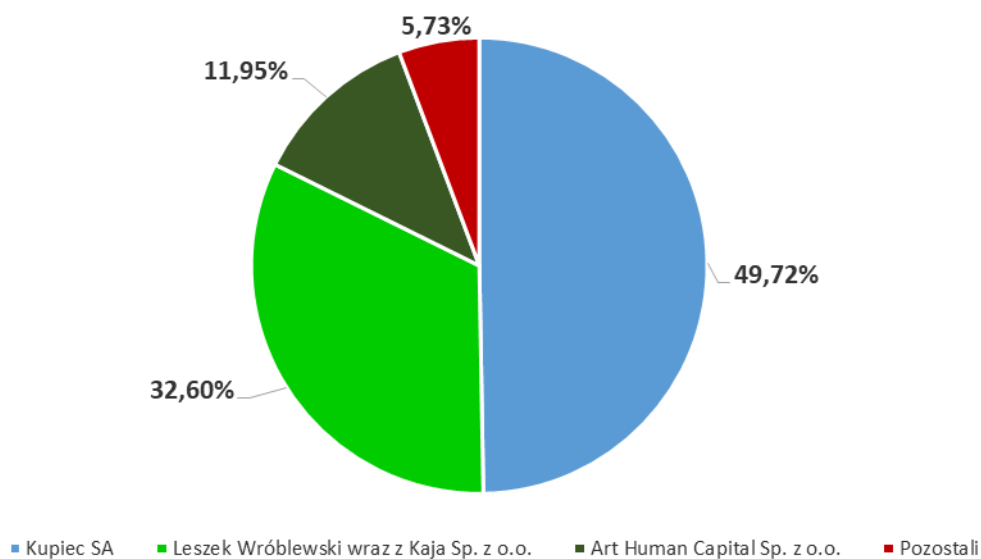
Wykres 1 Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym
Źródło: BVT SA

Wg. udziału w kapitale zakładowym



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

Wg. liczby głosów na WZA





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.

Wybrane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 roku.

Raport kwartalny BVT SA za II 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 - AKTYWA		30.06.2020	30.06.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	662 347,57 zł	4 236 403,39 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	81 260,52 zł	156 482,27 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł
2.	Wartość firmy	70 390,74 zł	140 378,87 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10 869,78 zł	16 103,40 zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	115 017,68 zł	175 771,50 zł
1.	Środki trwałe	115 017,68 zł	175 771,50 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	48 334,82 zł	68 776,31 zł
d)	środki transportu	57 438,96 zł	90 466,75 zł
e)	inne środki trwałe	9 243,90 zł	16 528,44 zł
2.	Środki trwałe w budowie	- zł	- zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł	- zł
III.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1.	Od jednostek powiązanych	- zł	- zł
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
3.	Od pozostałych jednostek	- zł	- zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	207 050,67 zł	3 720 431,49 zł
1.	Nieruchomości	207 050,67 zł	3 138 938,37 zł
2.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	- zł	581 493,12 zł
a)	w jednostkach powiązanych	- zł	236 530,96 zł
-	udziały lub akcje	- zł	236 530,96 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	344 962,16 zł
-	udziały lub akcje	- zł	- zł
-	inne papiery wartościowe	- zł	- zł
-	udzielone pożyczki	- zł	344 962,16 zł
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
4.	Inne inwestycje długoterminowe	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	259 018,70 zł	183 718,13 zł

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259 018,70 zł	170 230,96 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł	13 487,17 zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	27 800 121,95 zł	44 251 045,74 zł
I.	Zapasy	0,00 zł	0,00 zł
1.	Materiały	- zł	- zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	- zł	- zł
3.	Produkty gotowe	- zł	- zł
4.	Towary	- zł	- zł
5.	Zaliczki na dostawy	- zł	- zł
II.	Należności krótkoterminowe	20 663 007,25 zł	36 342 360,32 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł
-	do 12 miesięcy	- zł	- zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Należności od pozostałych jednostek	20 663 007,25 zł	36 342 360,32 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 235 083,18 zł	423 614,43 zł
-	do 12 miesięcy	1 235 083,18 zł	423 614,43 zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	337 424,28 zł	202 862,60 zł
c)	inne	19 090 499,79 zł	35 715 883,29 zł
d)	dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	467 412,29 zł	749 440,07 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	467 412,29 zł	749 440,07 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	427 346,54 zł	106 527,61 zł
-	udziały i akcje	- zł	- zł
-	inne papiery wartościowe	- zł	- zł
-	udzielone pożyczki	427 346,54 zł	106 527,61 zł
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40 065,75 zł	642 912,46 zł
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	40 065,75 zł	642 912,46 zł
-	inne środki pieniężne	- zł	- zł



	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	- zł	- zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 669 702,41 zł	7 159 245,35 zł
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM		28 462 469,52 zł	48 487 449,13 zł



BILANS - PASywa		30.06.2020	30.06.2019
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 288 146,84 zł	1 288 146,84 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartościami nominalną udziałów (akcji),	- zł	- zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	- zł	- 264 262,52 zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	- zł	- 264 262,52 zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	- zł	- zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	- zł	- zł
	- na udziały (akcje) własne	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 117 557,69 zł	- 80 556,66 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 209 819,02 zł	950 170,91 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 159 250,71 zł	45 486 617,26 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	505 230,59 zł	267 921,45 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	505 230,59 zł	267 921,45 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł
3.	Pozostałe rezerwy	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 693 451,66 zł	5 783 956,01 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 693 451,66 zł	5 783 956,01 zł
	a) kredyty i pożyczki	- zł	800 000,00 zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 693 451,66 zł	4 983 956,01 zł
	c) inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł
	d) zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
	e) inne	- zł	- zł
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 260 081,75 zł	4 033 319,25 zł
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	200 801,15 zł	370,07 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	801,15 zł	370,07 zł
	- do 12 miesięcy	801,15 zł	370,07 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
	b) inne	200 000,00 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	2 057 764,74 zł	4 031 433,32 zł
a)	kredyty i pożyczki	800 000,00 zł	80 000,00 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	643 591,96 zł	2 627 949,19 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	4 542,87 zł	31 609,73 zł
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	457 892,81 zł	1 006 913,34 zł
	- do 12 miesięcy	457 892,81 zł	1 006 913,34 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	52 523,88 zł	241 799,63 zł
h)	z tytułu wynagrodzeń	98 104,99 zł	31 146,91 zł
i)	inne	1 108,23 zł	12 014,52 zł
4.	Fundusze specjalne	1 515,86 zł	1 515,86 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe		18 700 486,71 zł	35 401 420,55 zł
1.	Ujemna wartość firmy	- zł	- zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18 700 486,71 zł	35 401 420,55 zł
	- długoterminowe	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	18 700 486,71 zł	35 401 420,55 zł
PASYWA RAZEM		28 462 469,52 zł	48 487 449,13 zł



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 867 576,24	5 202 108,46	776 651,50	3 960 763,58
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 867 576,24 zł	5 202 108,46 zł	776 651,50 zł	3 960 763,58 zł
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 956 692,04 zł	3 518 496,30 zł	1 020 190,24 zł	2 433 039,18 zł
I.	Amortyzacja	32 692,36 zł	34 283,96 zł	16 246,18 zł	16 446,24 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	59 368,16 zł	105 998,78 zł	23 837,31 zł	63 399,30 zł
III.	Usługi obce	831 314,47 zł	2 322 573,05 zł	487 682,62 zł	1 772 570,72 zł
IV.	Podatki i opłaty	31 211,47 zł	132 422,17 zł	12 346,71 zł	111 613,22 zł
	- <i>podatek akcyzowy</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	823 626,00 zł	760 082,21 zł	401 690,43 zł	388 366,02 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	155 041,50 zł	134 428,08 zł	68 660,24 zł	69 295,33 zł
	- <i>emerytalne</i>	137 308,83 zł	128 153,08 zł	63 715,18 zł	66 145,33 zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 438,08 zł	28 708,05 zł	9 726,75 zł	11 348,35 zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 89 115,80 zł	1 683 612,16 zł	- 243 538,74 zł	1 527 724,40 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	109 409,12 zł	37 232,30 zł	104 678,89 zł	18 249,32 zł
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 881,88 zł	- zł	- zł	- zł
II.	Dotacje	106 173,73 zł	15 873,17 zł	104 474,39 zł	2 987,57 zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	3 402,44 zł	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	1 353,51 zł	17 956,69 zł	204,50 zł	15 261,75 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	35 459,84 zł	46 503,22 zł	17 774,44 zł	17 875,76 zł
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	1 823,47 zł	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	35 459,84 zł	44 679,75 zł	17 774,44 zł	17 875,76 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 15 166,52 zł	1 674 341,24 zł	- 156 634,29 zł	1 528 097,96 zł
G.	Przychody finansowe	57 784,57 zł	88 043,29 zł	48 521,19 zł	78 934,44 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:	18 440,30 zł	18 562,23 zł	9 176,92 zł	9 453,38 zł
	- <i>od jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	36 697,23 zł	- zł	36 697,23 zł	- zł
	- <i>w jednostkach powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 647,04 zł	69 481,06 zł	2 647,04 zł	69 481,06 zł



V.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
H.	Koszty finansowe	252 437,07 zł	545 272,71 zł	107 607,53 zł	311 005,12 zł
I.	Odsetki, w tym:	224 019,10 zł	419 386,16 zł	95 033,53 zł	262 338,75 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	28 417,97 zł	125 886,55 zł	12 574,00 zł	48 666,37 zł
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 209 819,02 zł	1 217 111,82 zł	- 215 720,63 zł	1 296 027,28 zł
L.	Podatek dochodowy	- zł	266 940,91 zł	- 1 134,63 zł	266 940,91 zł
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	- zł	- zł
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 209 819,02 zł	950 170,91 zł	- 214 586,00 zł	1 029 086,37 zł

**PRZEPIŹYWKY PIENIĘŻNE**

RACHUNEK PRZEPIŹYWKÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019
A.	Przepiźywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-209 819,02 zł	950 170,91 zł	-214 586,00 zł	1 029 086,37 zł
II.	Korekty razem	-69 163,49 zł	2 978 356,75 zł	-226 701,34 zł	2 672 320,29 zł
0	1. Amortyzacja	32 692,36 zł	34 283,96 zł	16 246,18 zł	16 446,24 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	205 578,80 zł	400 823,93 zł	85 856,61 zł	252 885,37 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 579,11 zł	1 823,47 zł	- 36 697,23 zł	- zł
	5. Zmiana stanu rezerw	112 423,49 zł	199 397,54 zł	49 353,32 zł	199 397,54 zł
	6. Zmiana stanu zapasów	- zł	- zł	- zł	- zł
	7. Zmiana stanu należności	-1 773 324,36 zł	4 057 330,33 zł	- 1 013 822,23 zł	4 430 128,46 zł
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-249 821,05 zł	491 636,53 zł	- 419 733,05 zł	326 801,34 zł
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 606 670,93 zł	- 2 242 134,38 zł	1 074 497,32 zł	- 2 575 120,14 zł
	10. Inne korekty	35 195,45 zł	35 195,37 zł	17 597,74 zł	21 781,48 zł
III.	Przepiźywy pieniężne netto z działalności operac. (I+/- II)	-278 982,51 zł	3 928 527,66 zł	-441 287,34 zł	3 701 406,66 zł
B.	Przepiźywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpiźywy	445 422,90 zł	3 500,00 zł	285 422,90 zł	- zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	3 500,00 zł	- zł	- zł
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	160 000,00 zł	- zł	- zł	- zł
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	285 422,90 zł	- zł	285 422,90 zł	- zł
	a) w jednostkach powięzanych	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	- zł	- zł	- zł	- zł
	- zbycie aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	- dywidendy i udziały w zyskach	- zł	- zł	- zł	- zł
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	- odsetki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne wpiźywy z aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Inne wpiźywy inwestycyjne	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Wydatki	- zł	3 317 490,07 zł	- zł	3 317 490,07 zł
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	- zł	336 669,82 zł	- zł	336 669,82 zł
	a) w jednostkach powięzanych	- 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	2 980 820,25 zł	- zł	2 980 820,25 zł



III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwest. (I-II)	445 422,90 zł	-3 313 990,07 zł	285 422,90 zł	-3 317 490,07 zł
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 413 440,30 zł	3 636 232,05 zł	1 404 176,92 zł	3 377 123,20 zł
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i	- zł	- zł	- zł	- zł
	1. innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
	2. Kredyty i pożyczki	200 000,00 zł	- zł	200 000,00 zł	- zł
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 195 000,00 zł	3 281 000,00 zł	1 195 000,00 zł	3 031 000,00 zł
	4. Inne wpływy finansowe	18 440,30 zł	355 232,05 zł	9 176,92 zł	346 123,20 zł
II.	Wydatki	3 454 019,10 zł	3 679 386,16 zł	1 325 033,53 zł	3 262 338,75 zł
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	- zł	- zł	- zł	- zł
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 230 000,00 zł	3 260 000,00 zł	1 230 000,00 zł	3 000 000,00 zł
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- zł	- zł	- zł	- zł
	8. Odsetki	224 019,10 zł	419 386,16 zł	95 033,53 zł	262 338,75 zł
	9. Inne wydatki finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 040 578,80 zł	-43 154,11 zł	79 143,39 zł	114 784,45 zł
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 874 138,41 zł	571 383,48 zł	-76 721,05 zł	498 701,04 zł
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 874 138,41 zł	571 383,48 zł	-76 721,05 zł	498 701,04 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 914 204,16 zł	71 528,98 zł	116 786,80 zł	144 211,42 zł
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	40 065,75 zł	642 912,46 zł	40 065,75 zł	642 912,46 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	- zł	- zł	- zł	- zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 050 660,96 zł	2 578 810,89 zł	1 971 745,50 zł	2 430 206,90 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 050 660,96 zł	2 578 810,89 zł	1 971 745,50 zł	2 430 206,90 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.	<i>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	<i>zwiększenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	- wydania udziałów (emisji akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	<i>zmniejszenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	- umorzenia udziałów (akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
1.2.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 288 146,84 zł	1 697 378,45 zł	1 288 146,84 zł	1 697 378,45 zł
2.1.	<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	<i>zwiększenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	- zł	- zł	- zł	- zł
	- podziału zysku (ustawowo)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	<i>zmniejszenie (z tytułu)</i>	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
	- pokrycia straty	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
2.2.	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	1 288 146,84 zł	1 288 146,84 zł	1 288 146,84 zł	1 288 146,84 zł
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- 264 262,52 zł	- zł	- 264 262,52 zł
3.1.	<i>Zmiany kapitałów z aktualizacji wyceny</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	<i>zwiększenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	<i>zmniejszenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	- zbycia środków trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
3.2.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	- zł	-264 262,52 zł	- zł	-264 262,52 zł
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
4.1.	<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	<i>zwiększenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	<i>zmniejszenie (z tytułu)</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
4.2.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 117 557,69 zł	- 489 788,27 zł	1 117 557,69 zł	- 489 788,27 zł
5.1.	<i>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</i>	1 117 557,69 zł	- zł	1 122 324,67 zł	- 78 915,46 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	1 117 557,69 zł	- zł	1 122 324,67	- 78 915,46 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
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 117 557,69 zł	- zł	1 122 324,67 zł	- 78 915,46 zł
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- zł	-489 788,27 zł	- zł	-489 788,27 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- zł	-489 788,27 zł	- zł	-489 788,27 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- zł	-80 556,66 zł	- zł	-80 556,66 zł
5.7.	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 117 557,69 zł	-80 556,66 zł	1 122 324,67 zł	-159 472,12 zł
5.	Wynik netto	- 209 819,02 zł	950 170,91 zł	- 214 586,00 zł	1 029 086,37 zł
a)	zysk netto	- zł	950 170,91 zł	- zł	1 029 086,37 zł
b)	strata netto	- 209 819,02 zł	- zł	- 214 586,00 zł	- zł
c)	odpisy z zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł

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

W dniu 16 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki zawarł umowę z biegłym rewidentem, spółką Polaudit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 552, której przedmiotem jest przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2019 i 2020.

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.

W dniu 13 maja 2020 roku Spółka opublikowała Raport Roczny za rok obrotowy 2019 wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta. Raport roczny został opublikowany wcześniej w stosunku do harmonogramu publikacji z raportu bieżącego EBI 2/2020 z dnia 13 stycznia 2020 r, a Spółka informowała o tej zmianie w raporcie bieżącym EBI 17/2020 w dniu 11 maja 2020 r.

W dniu 04 czerwca 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii K. Obligacje te oferowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach. Mocą uchwały, Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), tj. nie więcej niż 2.000 (dwa tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda

W dniu 12 czerwca 2020 r. Spółka dokonała nabycia Obligacji serii E w liczbie 250 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, to jest za łączną kwotę 250.000,00 zł celem umorzenia i w dniu 12 czerwca 2020 r. dokonano umorzenia tych Obligacji. Nabycie tych Obligacji zostało dokonane przed terminem wykupu Obligacji, w drodze podpisania w dniu 12 czerwca 2020 r. pomiędzy Spółką a Obligatariuszami, których to dotyczy stosownego porozumienia. Nabycie to nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariuszy, a w drodze zaliczenia tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariuszy, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii K, które obecnie znajdują się w fazie subskrypcji.

W dniu 16 czerwca 2020 r. Zarząd BVT SA poinformował w komunikacie bieżącym (EBI 24/2020) o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 13 lipca 2020 r. na godz. 10:00. Zgromadzenie zorganizowane zostało w siedzibie Spółki, w Tarnowie przy ul. Słonecznej 28-30.

W dniu 22 czerwca 2020 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA Zarząd Spółki dokonał wypłaty odsetek za ostatni odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich niewykupionych Obligacji serii E, tj. 980 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 980.000,00 zł. Cała emisja Obligacji serii E wynosiła 1.230 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1.230.000,00 zł, natomiast jak zaznaczono powyżej, w dniu 12 czerwca 2020 r. Spółka dokonała nabycia i następnie umorzenia łącznie 250 sztuk Obligacji serii E o wartości nominalnej 250.000,00 zł. Wykup Obligacji serii E odbył się zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji (termin wykupu przypadał na dzień 20 czerwca 2020 r., jednak z uwagi na fakt, iż był to dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata środków nastąpiła w pierwszym dniu roboczym po dniu wykupu).



Wykupienie Obligacji serii E zamyka istotny okres działalności Spółki związany z pozyskiwaniem kapitału dłużnego w czasie, gdy był on łatwo dostępny, czyli przed aferą GetBack. Późniejsza zmiana nastawienia inwestorów (szczególnie indywidualnych, a na takich bazował kapitał dłużny BVT S.A.) spowodowała konieczność spłaty większości tego kapitału inwestorom, którzy wobec awersji do ryzyka nie byli skłonni reinwestować środków. Spółka wywiązała się z tego zadania terminowo wypłacając zarówno wszystkie odsetki jak i dokonując kolejnych wykupów zgodnie z zapisami warunków emisji tych obligacji. Należy to uznać za niewątpliwy sukces w budowaniu trwałej wiarygodności rynkowej, opartej na wieloletnim funkcjonowaniu jako zaufany partner inwestycyjny.

Z drugiej strony, opisana wyżej znacząca redukcja finansowania dłużnego związana była z zatrzymaniem inwestycji we własne wierzycelności, co musiało się przełożyć na wartość spłat. Dało się to odczuć szczególnie ze względu na zatrzymanie odzysków z wierzycelności zabezpieczonych hipotecznie, co wiązało się z pandemią paraliżującą pracę instytucji sądowych i komorniczych. Wierzycelności zabezpieczone hipotecznie mają ciągle istotny walor kapitału zabezpieczonego solidnym aktywem, ale w obecnej sytuacji istotnie wydłużyły przewidywany czas realizacji.

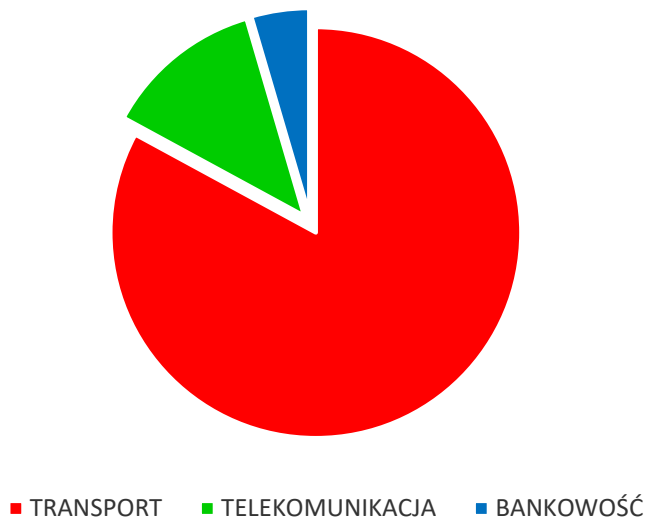
Dodatkowo sytuacja gospodarcza w dobie pandemii przyspieszyła krytyczną ocenę niektórych kontaktów obsługowych (inakso), co nakazało racjonalizację tej działalności wyłącznie to jednoznacznie zyskowej. Zainwestowany czas i przeorganizowanie priorytetów jest inwestycją, która powinna przynieść efekty już wkrótce, szczególnie po odnowieniu posiadanego portfela własnych wierzycelności. Spółka jest na etapie procedowania ofert i analizowania rynku. Wydaje się, że następuje dobry czas do uzupełniania portfela wierzycelności. Spółka w tym celu zdecydowała się na wyemitowanie obligacji jako źródła finansowania tych zakupów.

Trwają również działania rynkowe zmierzające do pozyskania solidnych partnerów – zleceniodawców działalności usługowej (inkaso). Pozyskane w tym roku zlecenia są dobrym prognozą i Spółka ma nadzieje na dalszy rozwój tej gałęzi biznesowej w najbliższej przyszłości.

Wszystkie posiadane przez Spółkę wierzycelności masowe o pochodzą z trzech branż: transportowej, telekomunikacji i bankowości. Dominująca w tym względzie są masowe wierzycelności transportowe, a struktura przedstawia się jak na załączonym wykresie.

Wykres 3 Struktura posiadanych wierzytelności na koniec 2019 r.
Źródło: BVT SA

STRUKTURA WIERZYTELNOŚCI wg. wartości nominalnej



V. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

Na koniec II kwartału 2020 r., tj. 30 czerwca 2020 r. stan zatrudnienia mierzony ilością zatrudnionych osób, oraz w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wynosił:

- zatrudnienie w osobach – 41,
- zatrudnienie w etatach – 41.