



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2020 R.
tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2020 r.

sporządzony w dniu 13 listopada 2020 r.

Raport za III 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 trzeci kwartał 2020 roku.

Był to kwartał następujący po kwartale gwałtownych zmian otoczenia działalności gospodarczej, czyli po kwartale II 2020 roku, w którym wybuchła pandemia wirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. Poprzedni kwartał spowodował niezrealizowanie naszych planów w efekcie praktycznego zatrzymania działań sądowno-egzekucyjnych w związku z lockdown-em, który zatrzymał działalność terenową, a także poprzez wiele innych niesprzyjających czynników. Zaowocowało to spadkiem przychodów przy trudnych do szybkiego obniżenia kosztach, co nie mogło pozostać bez wpływu na wynik.

W III kwartale b.r. kontynuowaliśmy pracę zorganizowaną głównie zdalnie, choć mając już doświadczenie działania w ten sposób. Jednocześnie w minionym kwartale nie zanotowaliśmy znaczącego postępu procesów windykacji sądowno-egzekucyjnej, a powstałe uprzednio opóźnienia nawet zdawały się narastać. Nie odczuliśmy więc w tym zakresie żadnych praktycznych efektów finansowych związanych z prowadzonymi postępowaniami. Nie prowadziliśmy też działalności terenowej w związku z utrzymującym się zagrożeniem epidemiologicznym.

Tym niemniej przedsięwzięte rozwiązania pozwoliły choć częściowo zaadresować nowe warunki i okoliczności prowadzenia działalności, co zbliżyło naszą Spółkę do osiągnięcia pozytywnych efektów.

Ten trudny okres pozwolił na korzystne przemiany organizacyjne Zespołu ludzkiego Spółki, wzmocnił rozwój w kierunku modelu partycypacyjnego, który angażując samodzielne jednostki pozwala uelastyczniać procesy decyzyjne, delegując bieżące czynności kontrolne i adaptacyjne najbliższej codziennych działań. Taki kierunek będzie procentował, gdyż jako ucieleśnienie elastyczności i konceptu „agile” najbardziej odpowiada współczesnej, szybko zmieniającej się sytuacji gospodarczej. Należy więc postrzegać to zjawisko jako pozytywny efekt gospodarczych trudności, który przyspieszył przemiany absolutnie konieczne dla tworzenia nowoczesnego przedsiębiorstwa gotowego na wyzwania przyszłości.

Jednocześnie poszukiwania rynkowe przyniosły kolejne doświadczenia nowych segmentów oraz perspektywy kolejnych zakupów pakietów wierzytelności, dobrze dobranych do wyspecjalizowanego know-how Spółki. Połączenie tych dwóch elementów pozwoli zachować, a nawet podnieść efektywność kosztową działań zmierzających do odzyskiwania środków z wierzytelności, w coraz bardziej kompleksowym i wymagającym otoczeniu prawno-społecznym. Wydaje się, że przyszłość będzie należała do wysoko wyspecjalizowanych windykatorów o precyzyjnej kontroli efektywności działań, stawiając wysoko barierę wejścia dla nowych graczy. W takim kierunku profesjonalizacji na najwyższym poziomie podąża Spółka, wykorzystując okres, który przygotowuje do przyszłego wzrostu wolumenów.

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 lipca do 30 września 2020 roku Spółka reprezentowana była przez Zarząd jednoosobowy, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Zarząd reprezentował:

Robert Gądek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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. Skład osobowy Rady Nadzorczej pozostał jednak niezmienny. Tym, samym w okresie od 1 lipca do 30 września 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



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. *, **	1 993 570	3 402 453	18,00%	23,19%
3.	Art. Human Capital Sp. z o.o. ***	1 192 300	1 753 417	10,77%	11,95%
	Pozostali	2 352 305	2 222 305	21,24%	15,14%
	suma	11 073 333	14 673 333	100,00%	100,00%

Źródło: BVT SA

* Pan Leszek Wróblewski posiadał 9 627 akcji Spółki stanowiących 0,09% udziału w kapitale zakładowym oraz 9 627 głosów stanowiących 0,07% udziału w ogólnej liczbie głosów

** Kaja Sp. z o.o. posiadała 1 983 943 akcji Spółki stanowiących 17,92% udziału w kapitale zakładowym oraz 3 392 826 głosów stanowiących 23,12% udziału w ogólnej liczbie głosów

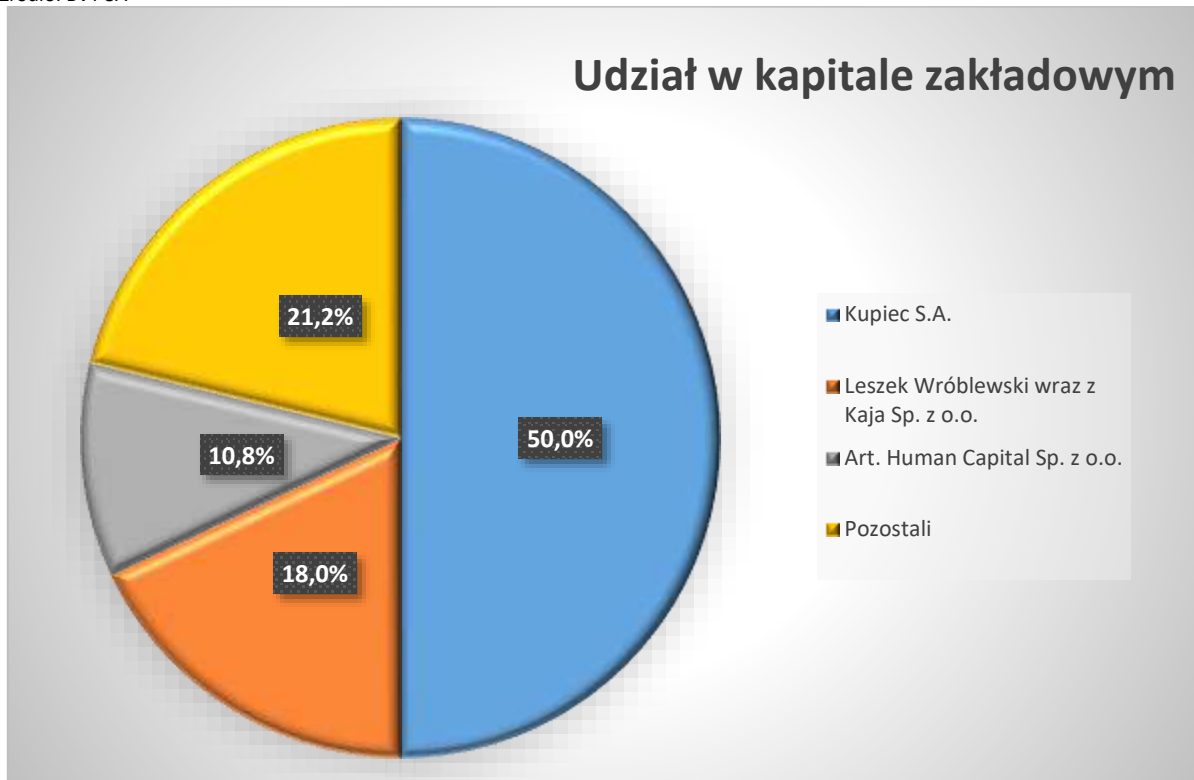
*** Art Human Capital Sp. z o.o. posiadała 1 156 300 akcji Spółki stanowiących 10,44% udziału w kapitale zakładowym oraz 1 717 417 głosów stanowiących 11,70% udziału w ogólnej liczbie głosów

*** 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

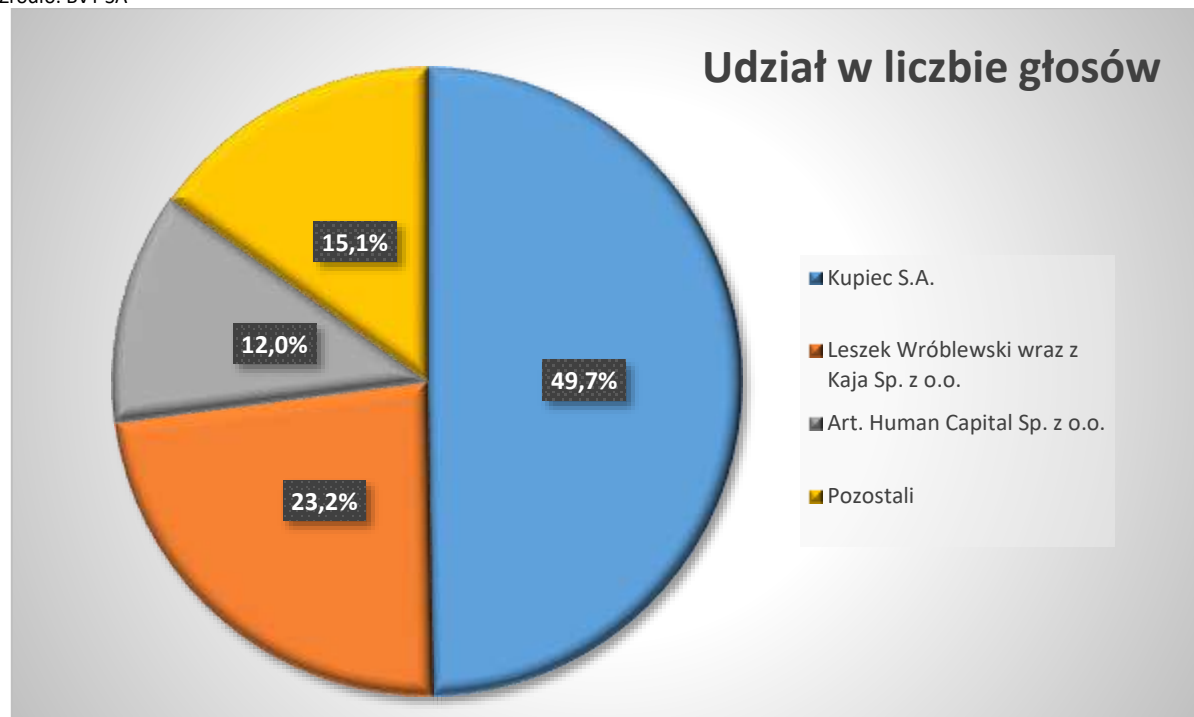
*** Pan Grzegorz Zaremba posiadał 20 000 akcji Spółki stanowiących 0,18% udziału w kapitale zakładowym oraz 20 000 głosów stanowiących 0,14% udziału w ogólnej liczbie głosów

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



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.

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

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 - AKTYWA		30.09.2020	30.09.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	665 992,05 zł	4 203 949,83 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	62 455,09 zł	136 691,81 zł
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł
	2. Wartość firmy	52 793,06 zł	120 991,00 zł
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 662,03 zł	15 700,81 zł
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	100 179,21 zł	161 518,06 zł
	1. Środki trwałe	100 179,21 zł	161 518,06 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	42 964,28 zł	64 390,79 zł
	d) środki transportu	49 532,01 zł	81 639,48 zł
	e) inne środki trwałe	7 682,92 zł	15 487,79 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	3 721 378,58 zł
	1. Nieruchomości	207 050,67 zł	3 138 938,37 zł
	2. Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	- zł	582 440,21 zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	236 493,26 zł
	- udziały lub akcje	- zł	236 493,26 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	345 946,95 zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	345 946,95 zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
	4. Inne inwestycje długoterminowe	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296 307,08 zł	184 361,38 zł
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297 593,09 zł	170 230,96 zł
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	- 1 286,01 zł	14 130,42 zł



B.	AKTYWA OBROTOWE	27 848 383,30 zł	40 687 005,12 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	20 127 713,96 zł	33 478 648,67 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	20 127 713,96 zł	33 478 648,67 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 503 956,07 zł	1 391 957,09 zł
-	do 12 miesięcy	1 503 956,07 zł	1 391 957,09 zł
-	powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	417 302,16 zł	220 098,74 zł
c)	inne	18 206 455,73 zł	31 866 592,84 zł
d)	dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	856 556,45 zł	424 350,16 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	856 556,45 zł	424 350,16 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	436 522,07 zł	257 874,02 zł
-	udziały i akcje	- zł	- zł
-	inne papiery wartościowe	- zł	- zł
-	udzielone pożyczki	436 522,07 zł	257 874,02 zł
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	420 034,38 zł	166 476,14 zł
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	420 034,38 zł	166 476,14 zł
-	inne środki pieniężne	- zł	- zł
-	inne aktywa pieniężne	- zł	- zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	- zł	- zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 864 112,89 zł	6 784 006,29 zł
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM		28 514 375,35 zł	44 890 954,95 zł



BILANS - PASywa		30.09.2020	30.09.2019
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 750 523,37 zł	1 288 146,84 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	- zł	- zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	- zł	264 300,22 zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	- zł	264 300,22 zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	- zł	- zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	- zł	- zł
	- na udziały (akcje) własne	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 344 818,84 zł	- 80 556,66 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 205 322,91 zł	914 105,01 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 206 660,43 zł	41 926 226,68 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	543 804,98 zł	344 101,92 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	543 804,98 zł	344 101,92 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	4 449 593,04 zł	4 592 662,43 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 449 593,04 zł	4 592 662,43 zł
a)	kredyty i pożyczki	- zł	800 000,00 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 449 593,04 zł	3 792 662,43 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł
d)	zobowiązania wekslowe	- zł	- zł
e)	inne	- zł	- zł

III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 407 370,81 zł	5 289 220,88 zł
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 195,67 zł	801,15 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	801,15 zł	801,15 zł
-	<i>do 12 miesięcy</i>	801,15 zł	801,15 zł
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	- zł	- zł
b)	inne	394,52 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
-	<i>do 12 miesięcy</i>	- zł	- zł
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	- zł	- zł
b)	inne	- zł	- zł
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 404 659,28 zł	5 286 903,87 zł
a)	kredyty i pożyczki	800 000,00 zł	- zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	642 402,97 zł	3 226 110,81 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	4 542,87 zł	22 337,25 zł
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	803 862,30 zł	1 759 532,91 zł
-	<i>do 12 miesięcy</i>	803 862,30 zł	1 759 532,91 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	58 783,96 zł	223 751,58 zł
h)	z tytułu wynagrodzeń	93 958,95 zł	45 148,04 zł
i)	inne	1 108,23 zł	10 023,28 zł
4.	Fundusze specjalne	1 515,86 zł	1 515,86 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe		17 805 891,60 zł	31 700 241,45 zł
1.	Ujemna wartość firmy	- zł	- zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 805 891,60 zł	31 700 241,45 zł
-	<i>długoterminowe</i>	- zł	- zł
-	<i>krótkoterminowe</i>	17 805 891,60 zł	31 700 241,45 zł
PASYWA RAZEM		28 514 375,35 zł	44 890 954,95 zł



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 949 956,22	7 111 386,78	1 082 379,98	1 909 278,32
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 949 956,22 zł	7 111 386,78 zł	1 082 379,98 zł	1 909 278,32 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	2 929 616,57 zł	5 178 657,30 zł	972 924,53 zł	1 660 161,00 zł
I.	Amortyzacja	48 738,58 zł	50 730,17 zł	16 046,22 zł	16 446,21 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	76 707,95 zł	145 384,54 zł	17 339,79 zł	39 385,76 zł
III.	Usługi obce	1 306 295,94 zł	3 351 472,47 zł	474 981,47 zł	1 028 899,42 zł
IV.	Podatki i opłaty	44 029,79 zł	160 873,90 zł	12 818,32 zł	28 451,73 zł
	- <i>podatek akcyzowy</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	1 197 988,83 zł	1 208 852,29 zł	374 362,83 zł	448 770,08 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	222 665,12 zł	210 426,36 zł	67 623,62 zł	75 998,28 zł
	- <i>emerytalne</i>	196 539,29 zł	128 153,08 zł	63 715,18 zł	66 145,33 zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	33 190,36 zł	50 917,57 zł	9 752,28 zł	22 209,52 zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	20 339,65 zł	1 932 729,48 zł	109 455,45 zł	249 117,32 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	159 926,85 zł	37 665,08 zł	50 517,73 zł	432,78 zł
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 881,88 zł	- zł	- zł	- zł
II.	Dotacje	156 691,46 zł	14 172,30 zł	50 517,73 zł	- 1 700,87 zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	3 402,44 zł	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	1 353,51 zł	20 090,34 zł	- zł	2 133,65 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	53 120,59 zł	68 110,52 zł	17 660,75 zł	21 607,30 zł
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	603,47 zł	- zł	- 1 220,00 zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	53 120,59 zł	67 507,05 zł	17 660,75 zł	22 827,30 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	127 145,91 zł	1 902 284,04 zł	142 312,43 zł	227 942,80 zł



G.	Przychody finansowe	118 035,27 zł	97 648,68 zł	60 250,70 zł	9 605,39 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:	27 615,83 zł	31 892,37 zł	9 175,53 zł	13 330,14 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	36 697,23 zł	- zł	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	53 722,21 zł	65 756,31 zł	51 075,17 zł	- 3 724,75 zł
V.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
H.	Koszty finansowe	400 828,09 zł	735 679,11 zł	148 391,02 zł	190 406,40 zł
I.	Odsetki, w tym:	366 376,14 zł	561 911,93 zł	142 357,04 zł	142 525,77 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	34 451,95 zł	173 767,18 zł	6 033,98 zł	47 880,63 zł
K.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 155 646,91 zł	1 264 253,61 zł	54 172,11 zł	47 141,79 zł
L.	Podatek dochodowy	49 676,00 zł	350 148,60 zł	49 676,00 zł	83 207,69 zł
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	- zł	- zł
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 205 322,91 zł	914 105,01 zł	4 496,11 zł	- 36 065,90 zł

**PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE**

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
A.	Przepiływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-205 322,91 zł	914 105,01 zł	4 496,11 zł	-36 065,90 zł
II.	Korekty razem	-181 903,98 zł	3 345 961,96 zł	-112 740,49 zł	367 605,21 zł
	1. Amortyzacja	48 738,58 zł	50 730,17 zł	16 046,22 zł	16 446,21 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	338 760,31 zł	530 019,56 zł	133 181,51 zł	129 195,63 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 579,11 zł	603,47 zł	- zł	- 1 220,00 zł
	5. Zmiana stanu rezerw	150 997,88 zł	275 578,01 zł	38 574,39 zł	76 180,47 zł
	6. Zmiana stanu zapasów	- zł	0,00 zł	- zł	- zł
	7. Zmiana stanu należności	-1 247 206,60 zł	6 768 710,78 zł	526 117,76 zł	2 711 380,45 zł
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	32 214,87 zł	1 236 244,58 zł	282 035,92 zł	744 608,05 zł
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	480 376,96 zł	-5 568 717,67 zł	-1 126 293,97 zł	-3 326 583,29 zł
	10. Inne korekty	52 793,13 zł	52 793,06 zł	17 597,68 zł	17 597,69 zł
III.	Przepiływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-387 226,89 zł	4 260 066,97 zł	-108 244,38 zł	331 539,31 zł
B.	Przepiływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	445 422,90 zł	4 720,00 zł	0,00 zł	1 220,00 zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowy	- zł	4 720,00 zł	- zł	1 220,00 zł
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater	160 000,00 zł	- zł	- zł	- zł
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	285 422,90 zł	- zł	- zł	- zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	- 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 wpływy z aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Inne wpływy inwestycyjne	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Wydatki	0,00 zł	3 326 767,20 zł	0,00 zł	9 277,13 zł
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	- zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	- zł	345 946,95 zł	- zł	9 277,13 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	2 980 820,25 zł	- zł	- zł
III.	Przepiływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	445 422,90 zł	-3 322 047,20 zł	0,00 zł	-8 057,13 zł



B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	445 422,90 zł	4 720,00 zł	0,00 zł	1 220,00 zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	4 720,00 zł	- zł	1 220,00 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	- zł	- zł
	a) w jednostkach powiązanych	- 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 wpływy z aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	4. Inne wpływy inwestycyjne	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Wydatki	0,00 zł	3 326 767,20 zł	0,00 zł	9 277,13 zł
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	- zł	345 946,95 zł	- zł	9 277,13 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	2 980 820,25 zł	- zł	- zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	445 422,90 zł	-3 322 047,20 zł	0,00 zł	-8 057,13 zł
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	2 044 010,35 zł	3 658 839,32 zł	630 570,05 zł	22 607,27 zł
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. Kredyty i pożyczki	394,52 zł	- zł	- 199 605,48 zł	- zł
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 016 000,00 zł	3 281 000,00 zł	821 000,00 zł	- zł
	4. Inne wpływy finansowe	27 615,83 zł	377 839,32 zł	9 175,53 zł	22 607,27 zł
II.	Wydatki	3 596 376,14 zł	4 501 911,93 zł	142 357,04 zł	822 525,77 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	3 940 000,00 zł	- zł	680 000,00 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	366 376,14 zł	561 911,93 zł	142 357,04 zł	142 525,77 zł
	9. Inne wydatki finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 552 365,79 zł	-843 072,61 zł	488 213,01 zł	-799 918,50 zł
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 494 169,78 zł	94 947,16 zł	379 968,63 zł	-476 436,32 zł
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 494 169,78 zł	94 947,16 zł	379 968,63 zł	-476 436,32 zł
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 914 204,16 zł	71 528,98 zł	40 065,75 zł	642 912,46 zł
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	420 034,38 zł	166 476,14 zł	420 034,38 zł	166 476,14 zł
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 050 660,96 zł	2 050 660,96 zł	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 050 660,96 zł	2 050 660,96 zł	3 303 218,81 zł	3 000 831,87 zł
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- wydania udziałów (emisji akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	- umorzenia udziałów (akcji)	- zł	- zł	- zł	- zł
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł	1 107 333,30 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 288 146,84 zł	1 697 378,45 zł	1 288 146,84 zł	1 697 378,45 zł
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 462 376,53 zł	0,00 zł	1 462 376,53 zł	0,00 zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł	- zł
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	- zł	0,00 zł	- zł	0,00 zł
	- podziału zysku (ustawowo)	1 462 376,53 zł	0,00 zł	1 462 376,53 zł	0,00 zł
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- zł	0,00 zł	- zł	0,00 zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
	- pokrycia straty	- zł	-409 231,61 zł	- zł	-409 231,61 zł
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 750 523,37 zł	1 288 146,84 zł	2 750 523,37 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.	Zmiany kapitałów z aktualizacji wyceny	- zł	- 37,70 zł	- zł	-37,70 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	-264 300,22 zł	- zł	-264 300,22 zł
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	- zł	- zł	- zł	- zł
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- zł	- zł	- zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	- zł	- zł	- zł	- zł



5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 117 557,69 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	0,00 zł	1 117 557,69 zł	0,00 zł
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- zł	- zł	- zł	- zł
	- korekty błędów	- zł	- zł	- zł	- zł
5.2.	<i>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	1 117 557,69 zł	- zł	1 117 557,69 zł	- zł
a)	zwiększenie (z tytułu)	- zł	- zł	- zł	- zł
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 462 376,53 zł	- zł	1 462 376,53 zł	- zł
	- zwiększenie kapitału zapasowego	1 462 376,53 zł		1 462 376,53 zł	
5.3.	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
5.4.	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</i>	- 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.	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	- 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.	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	344 818,84 zł	80 556,66 zł	344 818,84 zł	80 556,66 zł
5.7.	<i>Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-344 818,84 zł	-80 556,66 zł	-344 818,84 zł	80 556,66 zł
5.	Wynik netto	- 205 322,91 zł	914 105,01 zł	4 496,11 zł	-36 065,90 zł
a)	zysk netto	- zł	914 105,01 zł	4 496,11 zł	-36 065,90 zł
b)	strata netto	- 205 322,91 zł	- zł	- zł	- zł
c)	odpisy z zysku	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł	3 307 714,92 zł	2 964 728,27 zł

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

W dniu 13 lipca 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o zatwierdzeniu Sprawozdania finansowego za 2019 rok, Sprawozdania z działalności Spółki w 2019 roku oraz udzieliło absolutoria wszystkim Członkom Statutowym organów Spółki. Ponadto zysk netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 1.462.376,53 zł postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. W związku z wygaśnięciem kadencji dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie wyboru Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Mocą uchwał do składu Rady Nadzorczej zostali powołani:

- Leszek Wróblewski,
- Zbigniew Wrzos,
- Piotr Wróblewski,
- Grzegorz Zaremba,
- Artur Bielaszka.

Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

W dniu 31 lipca 2020 r. Spółka otrzymała od podmiotu działającego w sektorze komunikacyjnym, z którym zawarła umowę obsługi wierzytelności (o której informowała raportem ESPI nr 13/2019 z dn. 6 czerwca 2019 r.) wierzytelności obejmujące 2.318 spraw, o aktualnym saldzie ok. 1,9 mln zł. Niniejsze wierzytelności będą dochodzone przez Spółkę w imieniu i na rzecz kontrahenta poprzez windykację roszczeń pieniężnych, przysługujących kontrahentowi od dłużników wraz z należnymi kontrahentowi odsetkami ustawowymi i kosztami windykacyjnymi. Za świadczone usługi, Spółce przysługuje wynagrodzenie prowizyjne, należne od wierzytelności objętych wykazem wierzytelności oraz ustawowych odsetek i kosztów windykacyjnych odzyskanych przez Spółkę na zlecenie kontrahenta. Obsługa tych wierzytelności co do zasady będzie trwała 7 miesięcy, z możliwością przedłużenia na kolejne okresy.

W dniu 4 września 2020 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału obligacji serii K. O podjęciu przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji serii K, Spółka informowała w trybie raportu bieżącego EBI nr 21/2020 z dnia 4 czerwca 2020 r. Obligacje oferowane były w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach. Łącznie przydzielonych zostało 1.451 obligacji serii K, zabezpieczonych, 30-miesięcznych, oprocentowanych, o kuponie płatnym kwartalnie, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 1.451.000,00 zł. Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej 1.000,00 zł każda.

W dniu 9 września 2020 r. Spółka zawarła umowę cesji, na podstawie której Spółka nabyła wierzytelności pożyczkowe o łącznej wartości nominalnej 660.149,80 zł. W skład tych wierzytelności wchodzi 95 spraw. Szacowany czas windykacji tych wierzytelności wynosi 2 lata.

W dniu 18 września 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki. Analiza ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu rozwojowego, którym jest zaproponowanie innowacyjnych rozwiązań biznesowych w atrakcyjnych niszach związanych z działalnością Spółki, co z kolei



zrealizuje cele powiązane z kreowaniem wartości dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy. Spółka dokona przeglądu kierunków związanych m.in. (choć nie wyłącznie) z opcjami:

- poszerzenie dotychczasowej działalności o nowe obszary, w tym związane z nowymi technologiami
- wniesienie innego przedsiębiorstwa rozumieniu art. 55_1_ kodeksu cywilnego do struktur Spółki
- połączenia z innym podmiotem,
- ramowego określenia warunków rozmów z ewentualnymi partnerami strategicznymi

Ponadto wskazano, iż rozważone zostaną też inne opcje strategiczne mogące pojawić się w trakcie procesu. Zasadniczym powodem analizy jest chęć wykorzystania istniejącego zapotrzebowania rynkowego możliwego do realizowanie przez Spółkę a przez to konsekwentne poprawianie rentowności przedsiębiorstwa. Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej nie zostały na dzień publikacji podjęte i nie jest przesądzone, że taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości, a także nie jest wyznaczony horyzont czasowy podejmowania takich decyzji.

W dniu 21 września 2020 r. Spółka zawarła umowę na zakup pakietu wierzytelności obejmującego 2.418 spraw pochodzących z sektora pożyczkowego. Wartość nominalna wierzytelności wynosi 2.509.391,34 zł. Szacowany czas windykacji tych wierzytelności wynosi 3 lata.

W dniu 29 września 2020 r. Spółka zawarła umowę na zakup pakietu wierzytelności obejmującego 193 sprawy pochodzące z sektora pożyczkowego. Wartość nominalna wierzytelności wynosi 346 694,54 zł. Szacowany czas windykacji tych wierzytelności wynosi 3 lata.

W dniu 30 września 2020 r. Spółka zawarła umowę dotyczącą windykacji wierzytelności na zlecenie podmiotu trzeciego. Umowa dotyczy dochodzenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności kontrahenta pochodzących z sektora pożyczkowego. Na podstawie tej umowy Spółka świadczyć będzie na rzecz kontrahenta usługi dotyczące egzekwowania wierzytelności w liczbie 1.512 spraw o łącznej wartości nominalnej ok. 4,5 mln zł, z możliwością jej rozszerzenia o nowe wierzytelności (umowa ma charakter umowy ramowej). Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Za świadczone na podstawie tej umowy usługi Spółce będzie przysługiwało wynagrodzenie prowizyjne od należności odzyskanych przez Spółkę.

Spółka przygotowując się do przyszłych działań i inwestycji przeprowadziła emisję Obligacji serii K, która zakończyła się sukcesem. Nowi Obligatariusze, którzy powierzyli nam swoje środki inwestycyjne pozytywnie oceniają nasz potencjał rozwoju, co umacnia codzienne wysiłki całego Zespołu w kierunku profesjonalnego rozwoju, zapewniającego wzrosty finansowe.

Zainicjowanie nowych kontraktów windykacji usługowej (inkaso) jest dobrą prognozą i Spółka ma nadzieje na dalszy rozwój tej gałęzi biznesowej w najbliższej przyszłości.

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

Wykres 3 Struktura posiadanych wierzytelności w 2020 r.
Źródło: BVT SA



V. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

- zatrudnienie w osobach – 38,
- zatrudnienie w etatach – 38.