

RAPORT PÓŁROCZNY

AOW FAKTORING S.A.

za okres 01.01.2022 – 30.06.2022

Częstochowa 01.09.2022

Oświadczenie zarządu

Zarząd AOW Faktoring S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy półroczne, skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki i jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji.

Zarząd AOW Faktoring S.A.:
Michał Kinkel – Prezes Zarządu
Julian Kinkel – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku.

I. Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Emitent sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994r o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

II. Opis działalności emitenta oraz podstawowe zagrożenia i ryzyka istotne dla oceny jego zdolności wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

1. Opis działalności emitenta.

Emitent zalicza się do grupy małych, niezależnych od banków faktorów. Nie konkuruje z dużymi faktoraми i poszukuje swoich faktorantów wśród firm z grupy mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Swoją ofertę kieruje, według przyjętych przez siebie kryteriów podziału, do firm mikro z limitem faktoringowym do 100 tys zł, małych z limitem faktoringowym do 1 mln zł oraz średnich z limitem faktoringowym do 4 mln zł.

Początek roku 2022 zgodnie z naszymi przewidywaniami charakteryzował się zwiększonym zainteresowaniem faktoringiem ze strony wszystkich grup klientów. Trend rozpoczął się już w drugiej połowie 2021 i teraz nabiera tempa. Emitent wykorzystał ten okres do ponownego zwiększania akcji faktoringowej oraz obsługiwanego portfela. Znalazło to swoje odbicie we wzroście wszystkich wskaźników – od wielkości portfela faktoringowego po zysk netto.

W 2022 roku byliśmy świadkami niespotykanych dotychczas w tak krótkim okresie znaczących podwyżek stóp procentowych. Przekładają się one na koszty finansowe ponoszone przez Emitenta. Dostosowanie prowizji faktoringowych do obecnych realiów jest zawsze przesunięte w czasie. Jednocześnie, nasze mocno relacyjne podejście do klientów sprawia, że nie zawsze przerzucenie zwiększonych kosztów w całości na nich jest dla nas priorytetem. W okresie kiedy z każdej strony firmy są atakowane podwyżkami jest to szczególnie doceniane. Nadal wychodzimy z założenia, że w okresie próby istotniejsze od wysokości wypracowanego zysku netto jest solidarność i pomoc klientom, z którymi pracujemy od lat.

Zgodnie z planem w 2022 roku zakończona została praca nad faktoringiem on-line dla mikro przedsiębiorców. Poniesione też zostały wszystkie koszty z tym związane. Obecnie trwa testowanie oraz wdrażanie całego procesu. Do końca 2022 produkt powinien być dostępny dla szerszego grona klientów.

W pierwszym półroczu Emitent dokonał spłaty jednej serii obligacji:

- obligacje serii N w wysokości 5 mln PLN dnia 21.04.2022

oraz wyemitował jedną nową serię obligacji:

- obligacje serii P w wysokości 10 mln PLN dnia 25.01.2022

Obroty w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosły 101 mln PLN i w porównaniu z pierwszym półroczem 2021 roku wzrosły o 44%. Na tak wysoki wzrost wpływ miały między innymi wyżej opisane czynniki tj. wzrost zapotrzebowania na faktoring wśród przedsiębiorców oraz nowa emisja obligacji przeprowadzona w styczniu.

Przychody w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosły 2,8 mln zł i wzrosły w porównaniu do pierwszego półrocza 2021 roku o 22%. Osiągnięte to zostało dzięki ponownemu zwiększeniu obsługiwanego portfela faktoringowego.

Zysk netto wyniósł 0,19 mln zł. i był wyższy od tego w analogicznym okresie o 72%. W całym 2022 roku zysk netto nie powinien zasadniczo odbiegać do tego wypracowanego w 2021 roku.

2. Ryzyka i zagrożenia.

Podstawowym ryzykiem w działalności faktoringowej jest brak zapłaty za finansowane faktury przez odbiorcę – ryzyko braku zapłaty. Jest to ryzyko, które dotyczy każdego przedsiębiorcy udzielającego swoim klientom kredytu kupieckiego. W przypadku faktora właściwe zarządzanie tym ryzykiem sprowadza się do oceny, których odbiorców swojego klienta może przejść do finansowania a których nie. Emitent dokonuje oceny tego ryzyka analizując sytuację finansową odbiorcy, rejestry dłużników, raporty wywiadowni gospodarczych, dokonując audytów terenowych, wizyt i obserwacji działania firm, ich kadry i pracowników. Wieloletnie doświadczenie pozwala definiować i wykrywać potencjalne zagrożenia. Ponadto w faktoringu, w razie braku zapłaty przez płatnika faktury, odpowiedzialność zwrotu udzielonego finansowania ciąży na kliencie, co dodatkowo zmniejsza ryzyko braku zapłaty szczególnie w przypadku występowania większej liczby odbiorców. Spółka stara się utrzymywać różnorodny portfel faktoringowy, w którym ryzyko jest odpowiednio rozłożone na poszczególnych klientów. Brak zapłat przez jednego a nawet kilku z nich nie spowoduje utraty zdolności Emitenta do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych instrumentów finansowych.

Ryzyka związane z czynnikami makroekonomicznymi takimi jak koniunktura gospodarcza, polityka gospodarcza, wysokość stóp procentowych.

Okres dekonunktury, spowolnienia gospodarczego lub recesji powoduje zwiększone ryzyko upadłości firm, a co za tym idzie trudności w pozyskiwaniu bezpiecznych klientów do faktoringu. Pomimo dużego zapotrzebowania sektora MSP na finansowanie trudno jest znaleźć odpowiednio wiarygodnych klientów. Może to prowadzić z jednej strony do spadku obrotów i zysku, a w przypadku braku zastosowania odpowiednich procedur zarządzania ryzykiem w okresie dekonunktury, do powstania zwiększonych strat.

Polityka gospodarcza, prowadząca do zwiększenia aktywności gospodarczej przedsiębiorców, wzrostu poczucia bezpieczeństwa i pewności działalności gospodarczej dla faktorów przekłada się na lepszą jakość portfela faktoringowego, a przeciwnie zjawiska na jego pogorszenie. Z kolei występujący od kilku lat spadek stóp procentowych powoduje zmniejszenie prowizji faktoringowych i związane z tym zmniejszenie osiąganych przychodów i zysków. Przekłada się to na odpowiednie zmniejszenie rentowności działalności Emitenta.

Ryzyka związane z utratą zewnętrznych źródeł finansowania.

Utrzymywanie zdolności do pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowania jest istotnym czynnikiem rozwoju Emitenta. W ciągu minionych lat Emitent uzyskał możliwości pozyskiwania finansowania z różnych źródeł do których zaliczają się oprócz emisji obligacji, kredyty bankowe oraz inwestycje wekslowe. Ponadto Emitent intensywnie buduje kapitał własny zatrzymując corocznie co najmniej 75% wypracowanego zysku netto.

Ryzyko związane z działalnością konkurencji.

Faktoring jest jednym z najdynamiczniej rozwijających się segmentów rynku usług finansowych. Perspektywy dalszego wzrostu są też nadal obiecujące. Wszyscy duzi faktorzy bankowi koncentrują się na obsłudze przedsiębiorstw z grupy dużych i średnich oraz w mniejszym stopniu małych. Rynek na którym działa Emitent obejmuje mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa. Nadal niewielka liczba faktorów jest aktywna na tej części rynku. Bariery wejścia jest duża pracochłonność wiążąca się z obsługą faktoringową małych firm oraz potrzeba specyficznych umiejętności. Również brak wiedzy o tej usłudze i mała wiedza finansowa najmniejszych przedsiębiorców utrudnia dostęp do tej grupy klientów. W ostatnim czasie pojawiło się na rynku kilka podmiotów kierujących swoją usługę do mikroprzedsiębiorstw, z w pełni zautomatyzowaną obsługą klienta. Cały proces odbywa się on-line. Dotyczy jednak głównie małych limitów, kilku, maksymalnie kilkunastotysięcznych. Ich pozytywnym skutkiem jest na pewno zwiększająca się świadomość małych przedsiębiorców co do tego czym jest faktoring. W przypadku poszukiwania wyższych limitów są oni potencjalnymi klientami Emitenta.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I półrocze 2022	I półrocze 2021	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 022	2 296	641	505
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 281	1 449	274	319
Zysk(strata) brutto	210	122	45	27
Zysk(strata) netto	191	111	41	24
Aktywa razem	68 536	62 280	14 762	13 776
Aktywa trwałe	8 400	7 687	1 809	1 700
Aktywa obrotowe	60 136	54 593	12 953	12 076
Zobowiązania razem	46 946	41 322	10 112	9 140
Zobowiązania krótkoterminowe	26 946	28 073	5 804	6 210
Zobowiązania długoterminowe	20 000	13 249	4 308	2 931
Kapitał własny	500	500	108	111
Kapitał zapasowy	21 089	20 298	4 542	4 490

Przeliczenie na euro dokonano wg kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski:

Pozycje bilansowe przeliczono wg kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

30 czerwca 2022r. wg kursu średniego 4,6806

30 czerwca 2021r. wg kursu średniego 4,5208

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczono według kursów obliczonych jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP w obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie:

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. – 4,6427

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. – 4,5472

Bilans na dzień 30.06.2022

AKTYWA

	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
1	2	3	4
AKTYWA		PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	8 400 327,61	7 687 143,37
	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 177 891,61	6 364 707,37
1	Środki trwałe	7 177 891,61	6 364 707,37
	a) grunty	3 892 273,81	3 225 453,23
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 248 322,40	3 094 349,70
	c) urządzenia techniczne i maszyny	29 885,15	36 495,19
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	7 410,25	8 409,25
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	870 000,00	970 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	870 000,00	970 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	239 461,00	239 461,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	167 646,00	167 646,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	71 815,00	71 815,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 975,00	112 975,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 975,00	112 975,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	60 135 554,81	54 593 101,21
I.	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	59 913 617,11	53 203 033,04

1	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	59 913 617,11	53 203 033,04
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 603 010,39	1 525 194,45
	- do 12 miesięcy	1 603 010,39	1 525 194,45
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	0,00	0,00
	c) inne	58 310 606,72	51 677 838,59
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	188 700,58	1 362 563,83
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	188 700,58	1 362 562,83
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	188 700,58	1 362 563,83
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	188 700,58	1 362 563,83
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		0,00
IV.	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	33 237,12	27 504,34
	RAZEM AKTYWA	68 535 882,42	62 280 244,58

PASYWA

	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
1	2	3	4
PASYWA		PLN	PLN
A.	Kapitał (fundusz) własny	21 589 890,84	20 958 720,80
I.	Kapitał podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	20 848 882,21	20 297 637,66
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	50 000,00	50 000,00
VIII.	Zysk (strata) netto	191 008,63	111 083,14
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 945 991,58	41 321 523,78
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00
	- krótkoterminowa		0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowa		0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	15 000 000,00	13 248 900,00
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	15 000 000,00	13 248 900,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 000 000,00	13 248 900,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	31 945 991,58	28 072 623,78
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	31 882 285,91	28 008 889,92
	a) kredyty i pożyczki	4 359 019,68	3 219 597,25
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 248 900,00	6 841 900,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	21 973,65	25 102,26

	- do 12 miesięcy	38 917,45	25 102,26
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00
	f) zobowiązania wekslowe	10 564 359,00	10 642 562,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	233 198,61	258 315,02
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	8 454 834,97	7 021 413,39
3	<i>Fundusze specjalne</i>	63 705,67	63 733,86
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	<i>Ujemna wartość firmy</i>		0,00
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe		0,00
	RAZEM PASYWA	68 535 882,42	62 280 244,58

Rachunek zysków i strat na dzień 30.06.2022

	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 836 541,61	2 295 758,78
	od jednostek powiązanych		0,00
I	Przychody ze sprzedaży produktów	2 836 541,61	2 295 758,78
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)		0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 610 482,79	1 449 128,44
I	Amortyzacja	41 652,10	42 357,08
II	Zużycie materiałów i energii	6 075,43	3 642,24
III	Usługi obce	659 886,39	566 750,82
IV	Podatki i opłaty	61 647,86	76 171,61
V	Wynagrodzenia	571 017,59	532 937,22
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 689,03	93 679,05
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	166 514,39	133 590,42
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	1 226 058,82	846 630,34
D	Pozostałe przychody operacyjne	55 448,17	31 364,15
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33 391,55	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	22 056,62	31 364,15
	Pozostałe koszty operacyjne	66,05	228,82
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	66,05	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	228,82
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	1 281 440,94	877 765,67

G	Przychody finansowe	111 455,18	70 111,33
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	102 413,63	7 496,33
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	9 041,55	62 615,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 182 969,49	825 945,86
I	Odsetki, w tym	1 148 874,21	788 462,22
	- od jednostek powiązanych		0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV	Inne	34 095,28	37 483,64
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	209 926,63	121 931,15
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	209 926,63	121 931,14
L	Podatek dochodowy	18 918,00	10 848,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	191 008,63	111 083,14

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	PLN	
		30.06.2022	30.06.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 297 637,66	19 361 682,33
-	korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 297 637,66	19 361 682,33
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu podatku od podwyższenia kapitału)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		

a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 297 637,66	19 742 149,71
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	551 244,55	605 487,95
a)	zwiększenie (z tytułu)	551 244,55	605 487,95
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)	551 244,558	555 487,95
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		50 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	20 848 882,21	20 347 637,66
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	50 000,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	50 000,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
-	korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	191 008,63	111 083,14
a)	zysk netto	191 008,63	111 083,14
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 589 890,84	20 958 720,80
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2022
A. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I. Zysk (strata) netto	191 008,63
II. Korekty razem	- 5 489 831,81
Amortyzacja	41 652,10
Różnice kursowe [zysk (-), strata(+)]	0,00
Odsetki i dywidendy [otrzymane (-), zapłacone(+)]	1 046 460,58
Zysk/strata z dz. inwest.	- 33 391,55
Zmiana stanu rezerw na należności i inne [wzrost(+), spadek (-)]	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00
Zmiana stanu należności i roszczeń	- 8 644 262,09
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 133 133,80
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	- 20 875,82
Inne korekty	- 12 548,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 5 298 823,18
B. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I. Wpływy	154 471,55
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	154 471,55
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Z aktywów finansowych , w tym :	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00
- odsetki	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00
II. Wydatki	794 821,17
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	794 821,17
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
3. Na aktywa finansowe , w tym :	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 640 349,62

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I. Wpływy	11 374 248,63
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 374 248,63
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00
II. Wydatki	6 195 296,61
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	148 836,03
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00
8. Odsetki	1 046 460,58
9. Inne wydatki finansowe	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	5 178 952,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 760 220,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym :	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	948 922,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	188 700,58
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00