

# **RAPORT ROCZNY**

AOW Faktoring S.A.

za okres 01.01.2021 - 31.12.2021



Szanowni Inwestorzy,

niniejszym przekazujemy Państwu raport roczny za rok 2021.

Rynek faktoringu w Polsce po okresie stagnacji w latach 2019 i 2020 związanej z epidemią Covid-19, w roku 2021 odnotował znaczny wzrost. Według danych Polskiego Związku Faktorów obroty zrzeszonych firm i banków wyniosły w 2021 roku 362 mln zł i wzrosły w stosunku do roku 2020 o 26%. Perspektywy na rok 2022 wydają się więc dobre. Jednak wybuch wojny na Ukrainie i niepewność co do jej wyniku z pewnością doprowadzą do zawirowań w gospodarce. Tak samo jak rosnące ceny energii i gazu oraz wysokie kursy walut. Do tego dochodzą zerwane łańcuchy dostaw w przemyśle, konieczność dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w surowce energetyczne oraz rosnąca inflacja. Wszystko to są istotne czynniki ryzyka, z którymi będziemy się mierzyć w najbliższej przyszłości. Może to doprowadzić do spadku akcji kredytowej banków i tworzenia się zatorów płatniczych w gospodarce. Z drugiej strony zapotrzebowanie na faktoring ze strony przedsiębiorstw w takich okresach rośnie. Jest to szansa na zwiększenie portfela faktoringowego, aczkolwiek z dużym naciskiem na zabezpieczenie ryzyka.

Rok 2021 upłynął na kontynuacji pandemicznego trybu działania oraz niepewności co do kolejnych lockdownów i ograniczeń. Z początkiem roku kontynuowaliśmy przyjętą ostrożną strategię rozwoju na czas trwania pandemii. Obrót oraz przychody stały się mniej ważne niż bezpieczeństwo transakcji. Specyfika struktury organizacyjnej AOW generująca niskie, w porównaniu do skali działalności, koszty stałe pozwoliła nam na takie podejście. Spadek obrotów i przychodów przekłada się jedynie na zmniejszenie zysku ze sprzedaży, bez zagrożenia wygenerowania straty. Pozwoliło nam to spokojnie czekać na rozwój sytuacji bez podejmowania nadmiernego ryzyka.

Zgodnie z naszymi przewidywaniami w drugiej połowie roku nastąpił wzrost popytu na usługi faktoringowe. Natomiast od IV kwartału trend ten jeszcze bardziej przyspieszył. Wykorzystaliśmy zaistniałą sytuację powoli ponownie zwiększając wysokości kapitałów obcych, a co za tym idzie prowadzoną akcją faktoringową. Zakładamy również kontynuowanie tego trendu w 2022 roku. W roku 2021 wartość wykupionych faktur ukształtowała się na poziomie 152 mln zł i była o 8,5% wyższa niż w roku poprzednim. Pomimo powolnego początku, zwiększenie akcji faktoringowej w drugim półroczu przełożyło się na zwiększenie obrotów w całym 2021 roku w porównaniu do 2020. Kontynuowanie tego trendu przełoży się na dalsze wzrosty w nadchodzących miesiącach. Zysk netto za 2021 rok wyniósł 734 992,73 zł i był podobny do tego osiągniętego w roku poprzednim.

W siedzibie firmy przez cały okres pandemii nie wystąpiło ognisko zakażenia. Obecnie wszystkie osoby są już w pełni zaszczepione i/lub przeszły zakażenie COVID-19 w warunkach izolacji. Uzyskane w okresie pracy zdalnej doświadczenia pozwoliły na wprowadzenie pewnych zmian, które nie wpływając na jej wydajność dają szereg oszczędności dla spółki i korzyści dla pracowników. Zamierzamy kontynuować i rozwijać tę formułę w najbliższych miesiącach.

Ostatnie dwa lata pokazały, że jesteśmy w stanie dostosować się do wyzwań dzisiejszych czasów oraz znaleźć sposoby na radzenie sobie w trudnych sytuacjach. W tym okresie udało nam się pomóc wielu naszym kontrahentom, nie zawsze przedkładając przy tym maksymalizację zysku. Dzięki takiemu podejściu udało się wypracować wieloletnie relacje, które z pewnością będą procentować w przyszłości. Naszym celem jest dalsza pomoc naszym dotychczasowym Klientom oraz tym nowym w rozwoju oraz uzyskiwaniu przewag konkurencyjnych.

Życzymy wszystkim dużo zdrowia,

Zarząd AOW Faktoring S.A.

Michał Kinkel – Prezes Zarządu  
Julian Kinkel – Wiceprezes Zarządu  
Częstochowa, 31.03.2022

## Oświadczenia Zarządu

### Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2021

Zarząd AOW Faktoring S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa. Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegły rewident dokonujący badania sprawozdania za rok 2021 spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

**PREZES ZARZĄDU**  
**Michał Kinkel**

Michał Kinkel  
Prezes Zarządu

**WICEPREZES ZARZĄDU**  
**Julian Kinkel**

Julian Kinkel  
Wiceprezes Zarządu

### Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za rok 2021

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

**PREZES ZARZĄDU**  
**Michał Kinkel**

Michał Kinkel  
Prezes Zarządu

**WICEPREZES ZARZĄDU**  
**Julian Kinkel**

Julian Kinkel  
Wiceprezes Zarządu

## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 168	5 951	1 129	1 330
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	2 343	2 778	512	621
Zysk(strata) brutto	792	968	173	216
Zysk(strata) netto	735	785	161	175
Aktywa razem	60 021	53 256	13 050	11 540
Aktywa trwałe	7 790	7 730	1 694	1 675
Aktywa obrotowe	52 231	45 526	11 356	9 865
Zobowiązania razem	38 438	32 228	8 357	6 984
Zobowiązania krótkoterminowe	28 438	23 979	6 183	5 196
Zobowiązania długoterminowe	10 000	8 249	2 174	1 788
Kapitał własny	500	500	109	108
Kapitał zapasowy	21 082	20 242	4 584	4 386

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

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

31 grudzień 2021r. wg kursu średniego 4,5994

31 grudzień 2020r. wg kursu średniego 4,6148

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 2021r. do 31 grudnia 2021r.- 4,5775

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r.- 4,4742



## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**Dla Zgromadzenia Wspólników oraz Rady Nadzorczej AOW Faktoring S.A, 42-215  
Częstochowa, Traugutta 16B**

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### ***Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego AOW Faktoring S.A, 42-215 Częstochowa, Traugutta 16B, które składa się z:

wprowadzenia do sprawozdania finansowego

bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2021 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą

**60 021 240,28 zł**

rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku wykazujący zysk netto w wysokości

**734 992,73 zł**

zestawienia zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę

**554 992,73 zł**

rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę

**2 496,28 zł**

oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości ("Ustawa o rachunkowości"- Dz. U. z 2021 r., poz. 217 ze zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. (KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 21 marca 2019r, w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Kluczowe sprawy badania***

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy znaczące ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczące zawyżenia należności z tytułu faktoringu w sprawozdaniu finansowym. W ramach przeprowadzonego badania, w odpowiedzi na ryzyko zawyżenia tych należności przeprowadziliśmy między innymi procedury:

- potwierdzenia istnienia sald należności,
- oceny polityki rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących należności,
- analizy struktury wieku należności w celu identyfikacji należności przeterminowanych nie objętych odpisem aktualizującym,
- analizy jakości i wyceny zabezpieczeń stanowiących podstawę odstąpienia od tworzenia odpisów aktualizujących należności.

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie



- uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

#### ***Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności***

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2021 r. („Sprawozdanie z działalności”)

#### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy

sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### ***Opinia o Sprawozdaniu z działalności***

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jerzy Cisowski.

Działający w imieniu Biuro Rachunkowe Jerzy Cisowski z siedzibą w 42-700 Lubliniec, pl. K. Mańki 8 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 1524 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Przeprowadzający badanie w imieniu  
firmy audytorskiej

*Kluczowy biegły rewident*

***Jerzy Cisowski***

*Nr w rejestrze. 8118*

**Jerzy  
Cisowski**

Elektronicznie  
podpisany przez  
Jerzy Cisowski  
Data: 2022.03.31  
08:55:54 +02'00'

Lubliniec, 31 marzec 2022 r.



## **AOW Faktoring S.A.**

ul. Traugutta 16 b, 42-215 Częstochowa

**Sprawozdanie finansowe na dzień**

**31.12.2021 rok**

## **SPIS TREŚCI**

- I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI
- II. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- III. INFORMACJA DODATKOWA (WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO)
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. BILANS
- VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- VII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## II. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Akcyjnej AOW Faktoring przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2021 na które składa się:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2021
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2021 do 31.12.2021
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

  
**PREZES ZARZĄDU**  
**Michał Kinkel**

.....  
(Michał Kinkel , Prezes)

  
**WICEPREZES ZARZĄDU**  
**Julian Kinkel**

.....  
(Julian Kinkel , Wiceprezes )

Aleksandra Kwećko  
**Aleksandra Kwećko**  
Dyrektor ds. Ekonomicznych  
**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

.....  
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

### III. INFORMACJA DODATKOWA

#### IIIA. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

##### 1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe AOW Faktoring S.A. z siedzibą w Częstochowie, ul. Traugutta 16b zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

**Przedmiotem działalności Spółki jest:**

- 6494Z pozostałe formy udzielania kredytów,
- 6499Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

**Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:**

Działalność podstawowa:

- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych ujęte wg EKD w dziale 6499Z.

Spółka została zarejestrowana w dniu 29.12.2011 roku przez Sąd Rejonowy w Częstochowie , XVII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000406764. Spółka powstała z przekształcenia AOW Faktoring Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem spółki jest nieograniczony.

##### 2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2021 i kończący się 31.12.2021. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

### 3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2021 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2020.

### 4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy 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.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego wykorzystuje się określone metody ( ogólne wytyczne), pozwalające na uporządkowanie i logiczne działanie oraz zasady czyli wybrane i stosowane przez jednostkę – odpowiednio do działalności – rozwiązania dopuszczone przez ustawę i zapewniające wymaganą jakość produktu rachunkowości.

1. przy sporządzaniu sprawozdania finansowego można wyróżnić następujące metody :
  - grupowanie – uporządkowanie w określone grupy zjawisk w miarę jednorodnych ( np. w bilansie zgrupowanie aktywów trwałych i obrotowych)
  - periodyzacji - rejestrowanie zjawisk w czasie zarówno statycznym ( na tzw. moment bilansowy ) jak i dynamicznym ( w tzw. Okresie obrachunkowym),
  - bilansową – bazuje na idei podwójnego zapisu,
  - wyceny – skwantyfikowanie aktywów , pasywów oraz kosztów i przychodów .
2. Do zasad sporządzania sprawozdania finansowego zaliczyć należy zasady :
  - rzetelnego i wiernego obrazu – oznacza konieczność odzwierciedlenia przebiegu zdarzeń gospodarczych w sposób rzetelny , a jednocześnie maksymalnie wierny,
  - kontynuacja działania – założenie że dany podmiot będzie prowadził w dającej się przewidzieć przyszłości i w konsekwencji sprawozdanie jest sporządzane według niezmiennych w danym czasie zasad wyceny (art.5 ust.2),
  - kompletności – polega na ujmowaniu w sprawozdaniu wszystkich operacji gospodarczych , jakie zaistniały w danym okresie,
  - ostrożności – oznacza konieczność uwzględniania ryzyka i niepewności w działalności podmiotu, tak aby sprawozdanie uznane było za wiarygodne,
  - istotności – w sprawozdaniu finansowym należy przedstawić każdą istotną pozycję a nieistotne ujmować łącznie z podobnymi (art.8 ust.1),
  - jasności – polega na sporządzeniu sprawozdania finansowego w sposób czytelny i zrozumiały dla użytkownika,

- porównywalności – zakłada tworzenie warunków właściwego konfrontowania różnych informacji przez użytkowników sprawozdania finansowego,
- bezstronności – polega na obiektywnym przedstawieniu informacji w sprawozdaniu finansowym,
- memoriałową – uwzględnia skutki operacji gospodarczej w momencie jej zaistnienia a nie w chwili przepływu pieniężnego ( art.6),
- ciągłości – związana jest z systematycznym stosowaniem jednakowych zasad wyceny, klasyfikacji, prezentacji, powiązania bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia,
- współmierności- polega na przypisywaniu kosztów i przychodów do właściwych okresów , które są konsekwencją zaistnienia w określonym czasie operacji gospodarczych,
- przewagi treści nad formą – wskazuje na konieczność prawidłowego oddania stanu faktycznego w przypadku niezgodności rzeczywistości ekonomicznej z przepisami prawnymi,
- zakazu kompensaty różnych wartości aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, zysków i strat nadzwyczajnych, ujmowania ich w taki sposób , jakby tylko jedna operacja korygowała wartościowo wcześniej zaistniałą przyczynowo związaną drugą operację.

### 3. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne – wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub w wartości po aktualizacji wyceny pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne ( umorzeniowe).

Środki trwałe w budowie (pkt. 4.1.2 ) – wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Udziały w innych jednostkach i długoterminowe papiery wartościowe – wg cen nabycia, pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości wg cen rynkowych, długoterminowe aktywa finansowe ( udziały, akcje, obligacje) ( art. 28 ust.1 pkt. 3)

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego – materiały i towary wg cen zakupu netto, wartość rzeczowych składników majątku obrotowego , które utraciły przydatność lub swoje cechy użytkowe ustala się na dzień bilansowy w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Krótkoterminowe papiery wartościowe – wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ceny rynkowej na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty ( art. 28 ust.1 pkt. 7 i 8) z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny tj. odpisów aktualizacyjnych należności.

Środki pieniężne kapitały , wyemitowane papiery wartościowe oraz pozostałe aktywa i pasywa - wg ceny nominalnej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych :

- składniki aktywów po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzystała jednostka, nie wyższym jednak od średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- składników pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla obcej waluty przez NBP.

### 4. Zasady ewidencji kosztów oraz sporządzania rachunku zysków i strat



- ustala się, że spółka ponoszone koszty ujmuje wg rodzajów na kontach zespołu 4 i wynik finansowy
  - ustala się, że spółka sporządza rachunek zysków i strat w postaci porównawczej.
5. Zasady dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych, WNiP, środków o niskiej wartości początkowej – ustala się, że odpisy amortyzacyjne środków trwałych i WNiP dokonuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do użytkowania, środki o małej wartości (poniżej 10 tys zł) odpisuje się w całości w koszty w miesiącu zakupu.
6. Na ostatni dzień każdego roku obrotowego, zgodnie z art. 26 i 27 jednostka przeprowadza inwentaryzację aktywów i pasywów. Aktywa rzeczowe i pieniężne inwentaryzuje się metodą spisu z natury, aktywa i pasywa rozrachunkowe inwentaryzuje się metodą uzgadniania sald (głównie z kontrahentami oraz innymi wierzycielami i dłużnikami).
7. Zasady pomiaru wyniku finansowego.

Ustawa o rachunkowości zawiera przepisy szczegółowe dotyczące zasady wyceny aktywów i pasywów i pomiaru wyniku finansowego oraz określa zasady podstawowe (nadrzędne). Z zasad wynika, że przy pomiarze wyniku finansowego szczególne znaczenie posiadają :

- Zasada memoriałowa
- Zasada współmierności przychodów i kosztów
- Zasada ostrożności

W/w zasady zostały opisane w pkt. 2

Poza tymi zasadami – pomiar wyniku finansowego jest uregulowany pośrednio poprzez określenie:

Zdefiniowanie wyników działalności i określenie relacji zachodzących między przychodami i kosztami.

Zdefiniowanie pojęć przychody i zyski, koszty i straty , cena nabycia, cena sprzedaży netto, wartość godziwa.

- 8 W sprawozdaniu finansowym należności i zobowiązania z tytułu faktoringu wykazywane są w pozycji „Inne należności” i „Inne zobowiązania”.

W roku 2021 nie wystąpiły zmiany zasad ewidencji księgowej.

# **Sprawozdanie z działalności spółki akcyjnej AOW Faktoring za rok 2021**

## **1. Wizytówka jednostki**

### **Nazwa, forma prawna, siedziba**

AOW Faktoring Spółka Akcyjna z siedzibą w Częstochowie (42-215), ul. Traugutta 16B.

### **Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności spółki jest:

- faktoring,
- pośrednictwo w obrocie wierzytelnościami,
- pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

### **Podstawy prawne działalności**

AOW Faktoring S.A. powstała w roku 2011 w wyniku przekształcenia AOW Faktoring sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W dniu 21.11.2011r. w siedzibie Kancelarii Notarialnej w Częstochowie przy ul. Kilińskiego 6 przed notariuszem Joanną Jastrzęb-Standerską odbyło się Zgromadzenie Wspólników spółki z o.o. które powzięło między innymi uchwały o przekształceniu spółki w spółkę akcyjną, uchwaliło statut nowej spółki oraz wybrało Zarząd i Radę Nadzorczą.

W dniu 29.12.2011r. Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców AOW Faktoring Spółka Akcyjna z siedzibą w Częstochowie pod numerem 0000406764 jako spółki powstałej w wyniku przekształcenia AOW FAKTORING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie.

## Kapitały

Łączna wartość kapitałów na 31.12.2021r. wynosi 21 582 630,39zł w tym:

kapitał podstawowy spółki	500 000,00zł
kapitał zapasowy	20 297 637,66zł
zysk z lat ubiegłych	50 000,00zł
zysk netto roku obrachunkowego	734 992,73zł

## Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skład Zarządu Spółki stanowili:

Pan Michał Kinkel - Prezes Zarządu  
Pan Julian Kinkel - Wiceprezes Zarządu

Powyższy skład zarządu funkcjonował w przekształconej spółce z o.o. i nie uległ zmianie do dnia zakończenia badania.

Prokurentami spółki są: Pani Aleksandra Jura, Pani Agnieszka Staniec oraz Pan Jakub Barańczuk.

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania dokumentów w imieniu spółki uprawnienie są łącznie działający dwaj członkowie zarządu lub jeden członek zarządu wraz z prokurentem.

## Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej w składzie 6 osób wybrana została przez Walne Zgromadzenie Wspólników AOW Faktoring S.A. w dniu 25.03.2020 roku (w składzie jak w poprzedniej kadencji) tj.:

- Szreder Zygmunt,
- Borzuchowski Jan,
- Borzuchowska Barbara – przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Śliwakowska-Kinkel Izabela,
- Kulczycki Tomasz,
- Gawroński Marian.

Rada Nadzorcza w powyższym składzie zarejestrowana została w KRS postanowieniem sądu z dnia 29.12.2011r.

## 2. Ocena uzyskanych efektów

Rok 2021 upłynął na kontynuacji pandemicznego trybu działania oraz niepewności co do kolejnych lockdownów i ograniczeń. Zgodnie z naszymi przewidywaniami w drugiej połowie roku nastąpił wzrost popytu na usługi faktoringowe. Z początkiem roku kontynuowaliśmy przyjętą ostrożną strategię rozwoju na czas trwania pandemii. Obrót oraz przychody stały się mniej ważne niż bezpieczeństwo obrotu. Specyfika struktury organizacyjnej AOW generująca niskie, w porównaniu do skali działalności, koszty stałe pozwoliła nam na takie podejście. Spadek obrotów i przychodów

przekłada się jedynie na zmniejszenie zysku ze sprzedaży, bez zagrożenia wygenerowania straty. Pozwoliło nam to w 2021 roku spokojnie czekać na rozwój sytuacji bez podejmowania nadmiernego ryzyka.

W roku 2021 dochody z tytułu prowizji faktoringowych i innych usług wyniosły 4 702 000,00 zł i były niższe od uzyskanych w roku ubiegłym o 15%. Wartość wykupionych faktur ukształtowała się na poziomie 152 mln zł i była o 8,5% wyższa niż w roku ubiegłym. Spadek przychodów wynika z niskich obrotów w pierwszych dwóch kwartałach 2021 roku. Było to podyktowane założonym ostrożnym podejściem w szczytowych okresach pandemii oraz wyczekiwanie na rozwój wypadków. Natomiast odwrócenie tendencji oraz zwiększenie akcji faktoringowej w drugiej połowie 2021 roku przełożyło się na zwiększenie obrotów w całym 2021 roku. Kontynuowanie tego trendu przełoży się też na ponowny wzrost wartości przychodów w 2022 roku.

W 2021 roku wykupiona została jedna seria obligacji w wysokości 5 mln zł, przy jednoczesnej emisji jednej serii w wysokości 10 mln zł. Pozwoliło to, po okresach zwiększonych spłat, na ponowne powolne zwiększenie wysokości kapitałów obcych, a co za tym idzie samej akcji faktoringowej. Zakładamy również kontynuowanie tego trendu w 2022 roku.

Zysk netto za 2021 rok wynosił 734 992,73 zł i był o 6,8% niższy niż w roku poprzednim. Uzyskany zysk netto przy niskich obrotach w I kwartale należy uznać za satysfakcjonujący. Jak corocznie 75% zysku netto zostanie przekazane na zwiększenie kapitału zapasowego spółki.

### **3. Personel**

AOW Faktoring S.A. zatrudnia 9 osób na pełny etat, jedną osobę na  $\frac{3}{4}$  etatu, jedną osobę na  $\frac{1}{2}$  etatu oraz 2 osoby na umowę zlecenia (adwokat oraz radca prawny).

Struktura organizacyjna firmy kształtuje się następująco:

Zarząd – 1 osoba plus 1 osoba z powołania,  
Księgowość – 2 osoby,  
Specjaliści ds. faktoringu – 7 osób,  
Sprawy administracyjne – 1 osoba.

Wszyscy specjaliści posiadają wykształcenie wyższe – ekonomiczne lub prawnicze. Trzech pracowników jest absolwentami studiów MBA. Wszyscy pracownicy spółki ukończyli studia podyplomowe w zakresie finansów, prawa gospodarczego i negocjacji.

Struktura organizacyjna ma charakter płaski wynikający z przyjętego modelu zarządzania oraz wielkości portfela faktoringowego. Efektem tego jest krótsza droga i czas przepływu informacji oraz ich mniejsze zniekształcenie, większa podatność na innowacje inicjowane na szczeblach niższych, jak również pełniejsze wykorzystanie kadry kierowniczej.

#### 4. Sytuacja majątkowa i finansowa

Kształtowanie się struktury majątku spółki, źródeł jego finansowania, przychodów i kosztów oraz kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Treść	2019		2020		2021		Dynamika	
		kwota	struk	kwota	struk	kwota	struk	20/19	21/20
1.	Aktywa trwałe	6 473,4	2,5	7 729,5	2,5	7 790,6	2,5	119,4	100,8
2.	Zapasy	75,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.	Należności z tytułu dostaw i usług	1 612,8	0,0	1 566,4	0,0	1 512,3	0,0	97,1	96,5
4.	Inne należności	51 352,4	96,0	42 998,9	96,0	49 757,0	96,0	83,7	115,7
5.	Inwestycje krótkoterminowe	2 529,3	1,4	946,4	1,4	948,9	1,4	37,4	100,3
6.	Pozostałe aktywa	20,4	0,0	14,4	0,0	12,4	0,0	70,7	85,9
7.	<b>Aktywa razem</b>	<b>62 063,3</b>	<b>100,0</b>	<b>53 255,6</b>	<b>100,0</b>	<b>60 021,2</b>	<b>100,0</b>	<b>85,8</b>	<b>112,7</b>
8.	Kapitał własny	20 367,1	22,7	21 027,6	22,7	21 582,6	22,7	103,2	102,6
9.	Zobowiązania długoterminowe	8 248,9	22,3	8 248,9	22,3	10 000,0	22,3	0,0	121,2
10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32,8	0,1	28,0	0,1	34,2	0,1	85,5	122,0
11.	Pozostałe zobow.	33 414,6	54,8	23 951,1	54,8	28 404,4	54,8	71,7	118,6
12.	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 991,6</b>	<b>100,0</b>	<b>5 409,5</b>	<b>100,0</b>	<b>4 702,0</b>	<b>100,0</b>	<b>77,4</b>	<b>86,9</b>
13.	Sprzedaż produktów	6 991,6	100,0	5 409,5	100,0	4 702,0	100,0	77,4	86,9
14.	Sprzedaż towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15.	Koszty działalności operacyjnej	2 842,0	99,9	2 759,6	72,9	2 566,6	72,9	97,1	93,0
16.	Wartość sprzed. Towarów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
17.	Amortyzacja	97,7	3,1	84,6	3,1	84,8	3,1	86,6	100,3
18.	Zużycie materiałów	4,9	0,1	5,4	0,1	8,5	0,1	110,0	157,7
19.	Usługi obce	940,5	35,0	834,6	8,0	790,4	8,0	88,7	94,7
20.	Podatki i opłaty	171,9	4,9	124,3	4,9	109,0	4,9	72,3	87,7
21.	Wynagrodzenia	1 121,1	39,0	1 150,1	39,0	1 107,0	39,0	102,6	96,3
22.	Ubezpieczenia społeczne	189,7	5,9	203,3	5,9	191,9	5,9	107,2	94,4
23.	Pozostałe koszty rodzajowe	316,2	11,9	357,3	11,9	275,0	11,9	113,0	77,0
24.	<b>zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>4 149,6</b>	<b>0,0</b>	<b>2 649,9</b>	<b>0,0</b>	<b>2 135,4</b>	<b>0,0</b>	<b>63,9</b>	<b>80,6</b>
25.	Pozostałe przychody operacyjne	176,5		364,2		331,6		206,4	91,0
26.	Pozostałe koszty operacyjne	1 064,4		235,9		123,8		22,2	52,5
27.	Przychody finansowe	41,3		177,8		134,3		431,0	75,5
28.	Koszty finansowe	2 442,8		1 988,3		1 685,0		81,4	84,7
29.	zyski/straty nadzwyczajne	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
30.	<b>zysk brutto</b>	<b>860,2</b>	<b>0,0</b>	<b>987,8</b>	<b>0,0</b>	<b>792,5</b>	<b>0,0</b>	<b>112,5</b>	<b>81,9</b>
31.	podatek dochodowy	354,7		182,3		57,0		51,4	31,3
32.	podatek odroczone	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
33.	<b>zysk netto</b>	<b>505,5</b>	<b>0,0</b>	<b>785,5</b>	<b>0,0</b>	<b>735,5</b>	<b>0,0</b>	<b>155,4</b>	<b>93,6</b>
34.	wartość w wykupionych fakturach	184 914,9	0,0	140 539,6	0,0	152 055,3	0,0	76,0	108,2
<b>Wskaźniki ekonomiczno-finansowe</b>									
1.	rentowność majątku	0,81		1,47		1,22		181,5	83,0
2.	rentowność kapitałów	2,51		3,74		3,45		149,0	92,2
3.	rentowność netto	7,01		14,52		15,63		207,1	107,6
4.	rentowność brutto	59,35		48,99		45,41		82,5	92,7
5.	wskaznik płynności I	1,66		1,90		1,84		114,5	96,8
6.	wskaznik płynności II	1,66		1,90		1,84		114,5	96,8
7.	wskaznik płynności III	0,08		0,04		0,03		0,0	0,0
8.	szybkość obrotu należności	78,53		107,26		119,49		136,6	111,4
9.	cykl regulowania zobowiązań	2,86		4,02		4,43		140,6	110,2
10.	pokrycie maj. Trw. Kap. własny	3,15		2,76		2,81		87,6	101,8
11.	trwałość struktury finansowej	0,46		0,55		0,53		119,5	96,4

Wartość majątku ogółem zwiększyła się z 53 255 663,72 zł do 60 021 240,28 zł tj. 12,7%.

Aktywa trwałe zwiększyły się o 61 101,41 zł tj. 0,79%, natomiast aktywa obrotowe zwiększyły się o wartość 6 704 475,15 zł tj. 14,73%.

Źródła finansowania zwiększyły się kwotą 6 765 576,56 zł tj. o 12,7% w tym własne źródła wzrosły o 555 487,95 zł tj. 2,64%, a obce zwiększyły się o 6 210 583,83 zł tj. 19,27%.

Wskaźniki rentowności majątku ukształtował się na poziomie 1,22% i w stosunku do roku ubiegłego obniżył się o 0,25%. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wynosił 15,63%, a rentowność sprzedaży brutto 45,41%.

Wskaźnik płynności finansowej obniżył się z 1,9 do 1,84 i ukształtował się powyżej wymaganego poziomu wynoszącego od 1,5 do 2,0.

Cykl przeciętnego czasu rozliczenia należności faktoringowych wzrósł o 12 dni.

## 5. Perspektywy rozwoju na rok 2022

Rynek faktoringu w Polsce po okresie stagnacji w latach 2019 i 2020 związanej z epidemią Covid-19, w roku 2021 odnotował znaczny wzrost. Według danych Polskiego Związku Faktorów obroty zrzeszonych firm i banków wyniosły w 2021 roku 362 mln zł i wzrosły w stosunku do roku 2020 o 26%. Perspektywy na rok 2022 wydają się więc dobre. Wybuch wojny na Ukrainie i niepewność co do jej wyniku z pewnością doprowadzą do zawirowań w gospodarce. Tak samo jak rosnące ceny energii i gazu oraz wysokie kursy walut. Może to doprowadzić do spadku akcji kredytowej banków i tworzenia się zatorów płatniczych w gospodarce. Z drugiej strony zapotrzebowanie na faktoring ze strony przedsiębiorstw w takich okresach rośnie. Jest to szansa na zwiększenie portfela faktoringowego, aczkolwiek z dużym naciskiem na zabezpieczenie ryzyka.

Zwiększony popyt na faktoring obserwowany już od IV kwartału 2021 roku spółka zamierza wykorzystać rozbudowując funkcjonalność swojego systemu obsługi faktoringu Kalypso. Zautomatyzowany model oceny ryzyka pozwoli na uruchomienie w 2022 roku mikrofaktoringu on-line. Będzie też wspierał tradycyjny, obecnie stosowany model oceny kontrahentów.

W siedzibie firmy przez cały okres pandemii nie wystąpiło ognisko zakażenia. Obecnie wszystkie osoby są już w pełni zaszczepione i/lub przeszły zakażenie COVID-19 w warunkach izolacji. Po okresie pracy zdalnej, w 2021 roku nastąpił powrót do pracy biurowej, jednak w zmienionej formie. Obecnie firma pracuje w systemie rotacyjnym. Połowa zespołu operacyjnego pracuje w siedzibie spółki, a połowa zdalnie. Wprowadzony system pracy nie wpływa na wydajność pracy, a prowadzi do szeregu oszczędności dla spółki i pracowników. Zamierzamy kontynuować tę formułę w najbliższych miesiącach.

**PREZES ZARZĄDU**  
*Michał Kinkel*  
**WICEPREZES ZARZĄDU**  
*Justyna Kinkel*  
**AOW Faktoring**  
AOW Faktoring S.A.  
ul. Traugutta 16 B, 42-215 Częstochowa  
tel. 34 372 04 76 NIP: 573 00 22 666  
aow@aow.pl www.aow.pl



BILANS na dzień 31.12.2021

AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>7 790 601,86</b>	<b>7 729 500,45</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		–	–
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	31	–	–
2. Wartość firmy	31	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne	31	–	–
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		–	–
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>6 545 802,11</b>	<b>6 407 064,45</b>
1. Środki trwałe		6 545 802,11	6 407 064,45
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	32	3 449 030,47	3 225 453,23
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32	3 056 086,92	3 132 612,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	32	32 774,97	40 089,99
d) środki transportu	32	–	–
e) inne środki trwałe	32	7 909,75	8 908,75
2. Środki trwałe w budowie		–	–
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		–	–
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>892 363,75</b>	<b>970 000,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	10	–	–
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10	–	–
3. Od pozostałych jednostek	10	892 363,75	970 000,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>239 461,00</b>	<b>239 461,00</b>
1. Nieruchomości		–	–
2. Wartości niematerialne i prawne		–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe		239 461,00	239 461,00
a) w jednostkach powiązanych		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		–	–
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–
c) w pozostałych jednostkach		239 461,00	239 461,00
– udziały lub akcje	1	167 646,00	167 646,00
– inne papiery wartościowe	1	–	–
– udzielone pożyczki	1	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1	71 815,00	71 815,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		–	–
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>112 975,00</b>	<b>112 975,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	112 975,00	112 975,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30	–	–
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>52 230 638,42</b>	<b>45 526 163,27</b>
<b>I. Zapasy</b>		–	–
1. Materiały	33	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	33	–	–
– w tym obiekty w zabudowie		–	–
3. Produkty gotowe	33	–	–
4. Towary	33	–	–
5. Zaliczki na dostawy i usługi	33	–	–
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>51 269 355,02</b>	<b>44 565 302,87</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy	10	–	–
– powyżej 12 miesięcy	10	–	–
b) inne	10	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy	10	–	–
– powyżej 12 miesięcy	10	–	–
b) inne	10	–	–
3. Należności od pozostałych jednostek		51 269 355,02	44 565 302,87
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 512 329,45	1 566 373,71
– do 12 miesięcy	10	1 512 329,45	1 566 373,71
– powyżej 12 miesięcy	10	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10	–	8,00

## BILANS na dzień 31.12.2021

c) inne	10	49 757 025,57	42 998 921,16
d) dochodzone na drodze sądowej	10	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>948 922,10</b>	<b>946 425,82</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		948 922,10	946 425,82
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		948 922,10	946 425,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2	948 922,10	946 425,82
- inne środki pieniężne	2	-	-
- inne aktywa pieniężne	2	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	30	<b>12 361,30</b>	<b>14 434,58</b>
- w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		-	-
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>60 021 240,28</b>	<b>53 255 663,72</b>

Sporządzono ..... Cz. estochowa ..... dnia ..... 23.03.2022 .....  
(miejscowość) (data)

Aleksandra Kwecko  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Aleksandra Kwecko  
Dyrektor ds. Ekonomicznych  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Michał Kinkel - prezes zarządu  
Julian Kinkel - v-ce prezes zarządu

(podpisy)

**PREZES ZARZĄDU**  
Michał Kinkel

**WICEPREZES ZARZĄDU**  
Julian Kinkel

BILANS na dzień 31.12.2021

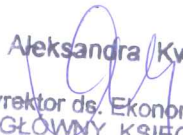
PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>21 582 630,39</b>	<b>21 027 637,66</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4	500 000,00	500 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5	20 297 637,66	19 742 149,71
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5	–	–
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		–	–
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		–	–
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		–	–
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		–	–
– na udziały (akcje) własne		–	–
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	6	50 000,00	–
VI. Zysk (strata) netto	7	734 992,73	785 487,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		–	–
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>38 438 609,89</b>	<b>32 228 026,06</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		–	–
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		–	–
– długoterminowa		–	–
– krótkoterminowa		–	–
3. Pozostałe rezerwy		–	–
– długoterminowe		–	–
– krótkoterminowe		–	–
II. Zobowiązania długoterminowe		10 000 000,00	8 248 900,00
1. Wobec jednostek powiązanych	11	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	11	–	–
3. Wobec pozostałych jednostek		10 000 000,00	8 248 900,00
a) kredyty i pożyczki	11	–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11	10 000 000,00	8 248 900,00
c) inne zobowiązania finansowe	11	–	–
d) zobowiązania wekslowe	11	–	–
d) inne	11	–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe		28 438 609,89	23 979 126,06
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy	11	–	–
– powyżej 12 miesięcy	11	–	–
b) inne	11	–	–
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy	11	–	–
– powyżej 12 miesięcy	11	–	–
b) inne	11	–	–
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		28 393 987,63	23 902 301,04
a) kredyty i pożyczki	11	2 984 771,05	3 065 561,67
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11	8 248 900,00	5 000 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	11	–	–
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		34 214,96	28 043,23
– do 12 miesięcy	11	34 214,96	28 043,23
– powyżej 12 miesięcy	11	–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	11	–	–
f) zobowiązania wekslowe	11	9 701 810,00	10 381 236,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11	187 070,73	225 561,45
h) z tytułu wynagrodzeń	11	–	–
i) inne	11	7 237 220,89	5 201 898,69
4. Fundusze specjalne	23	44 622,26	76 825,02
IV. Rozliczenia międzyokresowe		–	–
1. Ujemna wartość firmy	30	–	–
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	30	–	–
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		–	–
– długoterminowe	30	–	–
– krótkoterminowe	30	–	–
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>60 021 240,28</b>	<b>53 255 663,72</b>

BILANS na dzień 31.12.2021

Sporządzono .....Częstochowa..... dnia .....23.03.2022.....  
(miejscowość) (data)

.....Aleksandra Kwecko.....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Michał Kinkel - prezes zarządu  
Julian Kinkel - v-ce prezes zarządu  
(podpisy)

  
**Aleksandra Kwecko**  
Dyrektor ds. Ekonomicznych  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

  
**PREZES ZARZĄDU**  
**Michał Kinkel**

  
**WICEPREZES ZARZĄDU**  
**Julian Kinkel**



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2021

	Nota	2021	2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>4 701 987,54</b>	<b>5 409 471,55</b>
– od jednostek powiązanych		–	–
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	4 701 987,54	5 409 471,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		–	–
– w tym obiekty w zabudowie		–	–
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	25	–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	–	–
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>2 567 003,83</b>	<b>2 759 562,89</b>
I. Amortyzacja	25	84 839,58	84 586,29
II. Zużycie materiałów i energii	25	8 473,47	5 391,26
III. Usługi obce	25	790 445,99	834 592,86
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25	108 973,68	124 292,95
– podatek akcyzowy	25	–	–
V. Wynagrodzenia	25	1 107 420,37	1 150 124,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	25	191 869,95	203 281,82
– emerytalne	25	–	–
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25	274 980,79	357 293,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>		<b>2 134 983,71</b>	<b>2 649 908,66</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>331 586,81</b>	<b>364 222,08</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26, 27	–	–
II. Dotacje		–	–
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26	287 775,30	–
IV. Inne przychody operacyjne	26	43 811,51	364 222,08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>123 836,96</b>	<b>235 873,75</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	27, 26	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27	72 884,75	235 076,03
III. Inne koszty operacyjne	27	50 952,21	797,72
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>		<b>2 342 733,56</b>	<b>2 778 256,99</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>134 324,26</b>	<b>177 760,73</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–
a) od jednostek powiązanych, w tym:	28	–	–
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	28	–	–
b) od jednostek pozostałych, w tym:	28	–	–
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	28	–	–
II. Odsetki, w tym:	28	46 715,60	73 246,74
– od jednostek powiązanych	28	–	–
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		–	–
– w jednostkach powiązanych		–	–
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		–	–
V. Inne	28, 29	87 608,66	104 513,99
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>1 685 028,09</b>	<b>1 988 262,77</b>
I. Odsetki, w tym:	29	1 622 170,09	1 919 544,32
– dla jednostek powiązanych	29	–	–
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		–	–
– w jednostkach powiązanych		–	–
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		–	–
IV. Inne	29, 28	62 858,00	68 718,45
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>		<b>792 029,73</b>	<b>967 754,95</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>		<b>57 037,00</b>	<b>182 267,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>		<b>734 992,73</b>	<b>785 487,95</b>

Sporządzono ..... Częstochowa ..... dnia 23.03.2022 .....  
(miejscowość) (data)

Aleksandra Kwecko  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)  
Dyrektor ds. Ekonomicznych  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

PREZES ZARZĄDU  
Michał Kinkel

WICEPREZES ZARZĄDU  
Julian Kinkel

Michał Kinkel - prezes zarządu  
Julian Kinkel - v-ce prezes zarządu  
(podpisy)

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2021	2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>21 027 637,66</b>	<b>20 367 149,71</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>21 027 637,66</b>	<b>20 367 149,71</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
a) zwiększenie z tytułu	–	–
– wydania udziałów (emisji akcji)	–	–
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– umorzenia udziałów (akcji)	–	–
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	–	–
– ...	–	–
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>19 742 149,71</b>	<b>19 361 682,33</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>555 487,95</b>	<b>380 467,38</b>
a) zwiększenie z tytułu	555 487,95	380 467,38
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–
– podziału zysku (ustawowo)	555 487,95	380 467,38
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– pokrycia straty	–	–
– umorzenia własnych udziałów	–	–
– podwyższenia kapitału zakładowego	–	–
– ...	–	–
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>20 297 637,66</b>	<b>19 742 149,71</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
a) zwiększenie z tytułu	–	–
– aktualizacji wyceny środków trwałych	–	–
– aktualizacji wartości godziwej	–	–
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	–	–
– aktualizacji innych aktywów	–	–
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– zbycia środków trwałych	–	–
– aktualizacji wartości godziwej	–	–
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	–	–
– aktualizacji innych aktywów	–	–
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	–	–
– ...	–	–
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
a) zwiększenie z tytułu	–	–
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	–	–
– na udziały (akcje) własne	–	–
– ...	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–
– pokrycia straty bilansowej	–	–
– umorzenia udziałów własnych	–	–
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	–	–
– wypłaty dywidendy	–	–
– zwrotu dopłat wspólnikom	–	–
– ...	–	–
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>–</b>	<b>505 467,38</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>785 487,95</b>	<b>505 467,38</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>785 487,95</b>	<b>505 467,38</b>



## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

a) zwiększenie z tytułu		–	–
– podziału zysku z lat ubiegłych		–	–
– ...		–	–
b) zmniejszenie z tytułu	735 487,95	505 467,38	
– wypłaty dywidendy	180 000,00	125 000,00	
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	555 487,95	380 467,38	
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	–	–	–
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	–	–	–
– ...	–	–	–
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>50 000,00</b>	–	–
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	–	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–
– korekty błędów	–	–	–
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	–	–	–
a) zwiększenie z tytułu	–	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–	–
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	–	–	–
– ...	–	–	–
b) zmniejszenie z tytułu	–	–	–
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	–	–	–
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	–	–	–
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	–	–	–
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	–	–	–
– ...	–	–	–
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	–	–	–
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>50 000,00</b>	–	–
<b>6. Wynik netto</b>	<b>734 992,73</b>	–	–
a) zysk netto	734 992,73	785 487,95	
b) strata netto	–	–	–
c) odpisy z zysku	–	–	–
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>21 582 630,39</b>	<b>21 027 637,66</b>	
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	–	–	–

Sporządzono ..... Cz. estochowa ..... dnia ..... 23.03.2022 .....  
(miejscowość) (data)

Aleksandra Kwecko  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych)

**Aleksandra Kwecko**  
Dyrektor ds. Ekonomicznych  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Michał Kinkel - prezes zarządu  
Julian Kinkel - v-ce prezes zarządu

(podpisy)

**PREZES ZARZĄDU**  
Michał Kinkel

**WICZPREZES**  
Julian Kinkel

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2021	2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		734 992,73	785 487,95
II. Korekty razem		-3 672 674,10	6 949 519,72
1. Amortyzacja		84 839,58	84 586,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17	1 575 454,49	1 846 297,58
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
5. Zmiana stanu rezerw	17	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	17	-	75 000,00
7. Zmiana stanu należności	17	-6 626 415,90	7 599 934,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17	1 291 374,45	-2 662 306,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	2 073,28	6 007,27
10. Inne korekty	17	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-2 937 681,37	7 735 007,67
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		0,00	0,00
I. Wpływy		-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		223 577,24	540 669,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		223 577,24	540 669,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 223 577,24	- 540 669,23
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		0,00	0,00
I. Wpływy		10 000 000,00	5 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		10 000 000,00	5 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		6 836 245,11	13 777 221,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		180 000,00	125 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		80 790,62	1 805 923,81
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		5 000 000,00	10 000 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		1 575 454,49	1 846 297,58
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		3 163 754,89	-8 777 221,39
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>		2 496,28	-1 582 882,95
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		2 496,28	-1 582 882,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

F. Środki pieniężne na początek okresu		946 425,82	2 529 308,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		948 922,10	946 425,82
– o ograniczonej możliwości dysponowania		–	–

Sporządzono .....Cz. estochowa..... dnia .....23.03.2022.....  
(miejscowość) (data)

.....Aleksandra Kwecko.....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

**Aleksandra Kwecko**  
Dyrektor ds. Ekonomicznych  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Michał Kinkel - prezes zarządu

Julian Kinkel - v-ce prezes zarządu

(podpisy)

**PREZES ZARZĄDU**

Michał Kinkel

**WICEPREZES ZARZĄDU**

Julian Kinkel



**aow Faktoring®**

**AOW Faktoring S.A., ul. Traugutta 16B, 42-215 Częstochowa, tel: +34 372 04 76, fax: +34 366 56 61**