

RAPORT PÓŁROCZNY

AOW FAKTORING S.A.

za okres 01.01.2021 – 30.06.2021

Częstochowa 31.08.2021

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 2021 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 2021 upływał pod znakiem pandemii COVID-19 oraz trzeciego lockdown-u. Kolejna taka sytuacja, wprowadzona przez rządy większości Państw, postawiły przedsiębiorców w trudnej sytuacji. Emitent monitorując obsługiwany portfel nadal ograniczał lub wstrzymał część limitów faktoringowych. Jednocześnie, pracując od zawsze mocno relacyjne ze swoimi klientami, starał się maksymalnie pomagać tam gdzie było to bezpieczne i możliwe. Objawiało się to między innymi ugodami wydłużającymi terminy spłat oraz częściowymi lub całkowitymi umorzeniami prowizji faktoringowych tak aby klienci zamykali swoje umowy bez strat. Założyliśmy że w tym okresie próby istotniejsze od wysokości wypracowanego zysku netto jest solidarność i pomoc klientom z którymi pracujemy od lat.

Emitent nie obsługuje branż najbardziej dotkniętych restrykcjami, takim jak hotelarstwo, restauracje, salony fryzjerskie, siłownie itp. Jeżeli chodzi o obecnie obsługiwane branże, to po dokonanych przeglądzie nie stwierdzamy większych ekspozycji w tych najbardziej zagrożonych skutkami lockdown-u.

Zgodnie z planem w 2021 roku zakończona została znacząca rozbudowa programu faktoringowego. Zautomatyzowaniu uległo wiele procesów. Obecnie trwa wdrażanie faktoringu on-line dla mikro przedsiębiorców. Do końca 2021 produkt powinien przejść fazę testów.

Obroty w pierwszym półroczu 2021 roku wyniosły 70 mln PLN i w porównaniu z pierwszym półroczem 2020 roku spadły o 12%. Spadek obrotów spowodowany był zaistniałą globalną sytuacją związaną z epidemią COVID-19. Emitent wstrzymał lub ograniczył część limitów faktoringowych obserwując rozwój sytuacji. Wraz z nadejściem trzeciego lockdown-u Emitent powrócił do założonych obostrzeń z początku 2020 roku od grudnia 2020 nieprzerwanie do kwietnia 2021. Począwszy od maja 2021 zdecydowaliśmy się na poluzowanie oraz powrót do zwiększonych wykupów.

W pierwszym półroczu Emitent wyemitował jedną nową serię obligacji:

- obligacje serii O w wysokości 10 mln PLN dnia 30.04.2021

Była to druga najwyższa w historii Emitenta emisja obligacji i zakończyła się 40% redukcją zapisów. Pozwoli ona na powrót do zwiększenia akcji faktoringowej w drugim półroczu 2021 roku.

Przychody w pierwszym półroczu 2020 roku wyniosły 2,3 mln zł i spadły w porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku 25%. Spowodowane jest to w głównej mierze koncentracją w pierwszych miesiącach 2021 roku na bezpieczeństwie obrotu oraz kumulacji środków obrotowych. Staraliśmy się też pomagać naszym klientom tam gdzie było to potrzebne. Między innymi, tak jak wcześniej już wspomniano, wydłużaliśmy terminy płatności oraz umarzailiśmy częściowo lub nawet w całości prowizję po spłacie kapitału. W tym pierwszym przypadku spowodowało to przesunięcie części przychodów na drugie półrocze 2021 roku.

Zysk netto wyniósł 0,11 mln zł. Należy jednak pamiętać o jednorazowym poniesieniu całościowych kosztów związanych z emisją obligacji serii O. Do końca roku Emitent będzie dyskontował tego korzyści bez ponoszenia podobnych jednorazowych zwiększonych kosztów. W całym 2021 roku zysk netto nie powinien zasadniczo odbiegać do tego wypracowanego w 2020 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 przejąć 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. Barię 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 2021	I półrocze 2020	I półrocze 2021	I półrocze 2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 296	3 026	505	691
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	1 449	1 669	319	381
Zysk(strata) brutto	122	625	27	143
Zysk(strata) netto	111	512	24	117
Aktywa razem	62 280	56 245	13 776	12 594
Aktywa trwałe	7 687	6 431	1 700	1 440
Aktywa obrotowe	54 593	49 814	12 076	11 154
Zobowiązania razem	41 322	35 491	9 140	7 947
Zobowiązania krótkoterminowe	28 073	22 242	6 210	4 980
Zobowiązania długoterminowe	13 249	13 249	2 931	2 967
Kapitał własny	500	500	111	112
Kapitał zapasowy	20 298	19 742	4 490	4 421

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 2021r. wg kursu średniego 4,5208

30 czerwca 2020r. wg kursu średniego 4,4660

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 30 czerwca 2021r. – 4,5472

średnia arytmetyczna kursów za okres od 1 stycznia 2020r. do 30 czerwca 2020r. – 4,3784

Bilans na dzień 30.06.2021

AKTYWA

	Wyszczególnienie	30.06.2021	30.06.2020
1	2	3	4
AKTYWA		PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	7 687 143,37	6 431 433,98
	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
1	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00
2	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00
3	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
4	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 364 707,37	5 908 997,98
1	<i>Środki trwałe</i>	6 364 707,37	5 908 997,98
	a) grunty	3 225 453,23	2 695 453,23
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 094 349,70	3 170 875,14
	c) urządzenia techniczne i maszyny	36 495,19	33 261,36
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	8 409,25	9 408,25
2	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
3	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	970 000,00	170 000,00
1	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
2	<i>Od pozostałych jednostek</i>	970 000,00	170 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	239 461,00	239 461,00
1	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00
2	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
3	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	167 646,00	167 646,00
4	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	71 815,00	71 815,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 975,00	112 975,00
1	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	112 975,00	112 975,00
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	54 593 101,21	49 814 114,83
I.	Zapasy	0,00	0,00
1	<i>Materiały</i>	0,00	0,00
2	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00
3	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00
4	<i>Towary</i>	0,00	0,00
5	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	53 203 033,04	46 824 003,94

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>	53 203 033,04	46 824 003,94
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 525 194,45	1 449 913,79
	- do 12 miesięcy	1 525 194,45	1 449 913,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	0,00	0,00
	c) inne	51 677 838,59	45 374 090,15
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	1 362 563,83	2 949 296,43
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 362 562,83	2 949 296,43
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 362 563,83	2 949 296,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 362 563,83	2 949 296,43
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
IV.	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	27 504,34	40 814,46
	RAZEM AKTYWA	62 280 244,58	56 245 548,81

PASYWA

	Wyszczególnienie	30.06.2021	30.06.2020
1	2	3	4
PASYWA		PLN	PLN
A.	Kapitał (fundusz) własny	20 958 720,80	20 754 569,29
<i>I.</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>500 000,00</i>	<i>500 000,00</i>
<i>II.</i>	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>III.</i>	<i>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>IV.</i>	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<i>20 297 637,66</i>	<i>19 742 149,71</i>
<i>V.</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VI.</i>	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VII.</i>	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>50 000,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VIII.</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>111 083,14</i>	<i>512 419,58</i>
<i>IX.</i>	<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 321 523,78	35 490 979,52
<i>I.</i>	<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>13 248 900,00</i>	<i>13 248 900,00</i>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	13 248 900,00	13 248 900,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 248 900,00	13 248 900,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
<i>III.</i>	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>28 072 623,78</i>	<i>22 242 079,52</i>
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	28 008 889,92	22 098 791,75
	a) kredyty i pożyczki	3 219 597,25	300 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 841 900,00	5 000 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	25 102,26	15 643,97

	- do 12 miesięcy	25 102,26	15 643,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	10 642 562,00	10 380 309,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	258 315,02	174 050,47
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	7 021 413,39	6 228 788,31
3	<i>Fundusze specjalne</i>	63 733,86	143 287,77
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	62 280 244,58	56 245 548,81

Rachunek zysków i strat na dzień 30.06.2021

	Wyszczególnienie	30.06.2021	30.06.2020
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 295 758,78	3 025 918,57
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody ze sprzedaży produktów	2 295 758,78	3 025 918,57
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 449 128,44	1 455 124,20
I	Amortyzacja	42 357,08	41 983,53
II	Zużycie materiałów i energii	3 642,24	2 695,09
III	Usługi obce	566 750,82	451 614,51
IV	Podatki i opłaty	76 171,61	68 079,30
V	Wynagrodzenia	532 937,22	572 680,31
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	93 679,05	102 672,46
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	133 590,42	215 399,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	846 630,34	1 570 794,37
D	Pozostałe przychody operacyjne	31 364,15	98 559,78
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	31 364,15	0,00
	Pozostałe koszty operacyjne	228,82	98 559,78
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	228,82	64,81
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	877 765,67	1 669 289,34

G	Przychody finansowe	70 111,33	78 996,09
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	7 496,33	21 355,34
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	62 615,00	57 640,75
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	825 945,86	1 122 923,85
I	Odsetki, w tym	788 462,22	1 073 036,41
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	37 483,64	49 887,44
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	121 931,15	625 361,58
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	121 931,14	625 361,58
L	Podatek dochodowy	10 848,00	112 942,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	111 083,14	512 419,58

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	PLN	
		30.06.2021	30.06.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 742 149,71	19 361 682,33
-	korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 742 149,71	19361682,33
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	19 742 149,71	19 361 682,33
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	555 487,95	380 467,38
a)	zwiększenie (z tytułu)	555 487,95	380 467,38
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)	555 487,95	380 467,38
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	20 297 637,66	19 742 149,71
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	50 000,00	0,00
8.	Wynik netto	111 083,14	512 419,58
a)	zysk netto	111 083,14	512 419,58
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 958 720,80	20 754 569,29
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2021
A. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I. Zysk (strata) netto	111 083,14
II. Korekty razem	-6 510 345,71
Amortyzacja	42 357,08
Różnice kursowe [zysk (-), strata(+)]	0,00
Odsetki i dywidendy [otrzymane (-), zapłacone(+)]	
Zmiana stanu rezerw na należności i inne [wzrost(+), spadek (-)]	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00
Zmiana stanu należności i roszczeń	-8 637 730,17
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 098 097,14
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 069,76
Inne korekty	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-6 399 262,57
B. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I. Wpływy	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
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	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
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)	0,00

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I. Wpływy	10 154 035,58
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
2. Kredyty i pożyczki	154 035,58
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00
II. Wydatki	3 338 635,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	108 000,00
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	3 158 100,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00
8. Odsetki	0,00
9. Inne wydatki finansowe	72 535,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	6 815 400,58
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	416 138,01
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	946 425,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 362 563,83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00