



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI  
SPÓŁKA AKCYJNA



WINDYKACJA NALEŻNOŚCI  
SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

**sporządzony w dniu 15 maja 2023 r.**

Raport za I kwartał 2023 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.



## Spis treści

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	7
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	10
IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM.....	18
V. PROGNOZY FINANSOWE .....	19
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	20
VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	20

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

*pierwszy kwartał nowego roku 2023 jawi się jako kluczowy moment w rozwoju naszej Spółki. Rozpoczęta w drugiej połowie ubiegłego roku i ustabilizowana w ostatnim kwartale tegoż roku działalność, związana z pozyskiwaniem klientów i obsługą w ich imieniu sporów z instytucjami finansowymi nabrała tempa i potwierdziła swoją atrakcyjność biznesową. Doprowadziła również do rozmów z partnerem konsorcyjnym w tym obszarze, spółką Griffin zakończonych podpisaniem listu intencyjnego, zmierzającego do ostatecznego mariażu spółek, poprzez przejęcie tejże spółki przez BVT SA. Celem jest wzmocnienie synergii i przyspieszenie budowania pozycji w tym segmencie rynku.*

*Niezależnie od prowadzonych w powyższym kierunku działań Spółka BVT w ramach ustalonego konsorcjum skutecznie budowała portfel obsługiwanych klientów, zwiększając w ciągu pierwszego kwartału ilość podpisanych umów o 62 i osiągając na koniec marca liczbę 106 obsługiwanych umów z kredytobiorcami kredytów waloryzowanych we frankach, przy czym łączna wartość zapisanych w tym umowach opłat na rzecz Spółki przekracza 1,3 mln złotych. Największa część jest opłatą po zakończeniu sporu i jest spodziewanym, przyszłym wpływem. Biorąc pod uwagę obecną statystykę prawdopodobieństwo wygranych w tych sprawach znacznie przekracza 95%. Tak korzystne wyniki zachęcają do intensyfikacji wysiłków budowania portfela takich klientów jako priorytetu, nawet jeśli jest to inwestycja ze największym zwrotem w przyszłości. Po sfinalizowaniu mariażu ze spółką Griffin do portfela będzie można doliczyć ponad 150 umów obsługiwanych przez Griffin, zaś po stronie przychodów także te wynikające z klientów pozyskanych i obsługiwanych przez konsorcjum, równych tym wskazanym wyżej dla Spółki BVT.*

*Nakreśla to jednoznacznie kierunek rozwoju i inwestycji, który będzie w najbliższych tygodniach sukcesywnie wzbogacany o kolejne sub-segmenty spraw finansowych. Pierwszym, już uruchamianym jest obsługa spraw wynikających z sankcji kredytu darmowego, a pierwsze umowy w tym zakresie są już zawierane. Będzie to segment szybszy w dochodzeniu i przyspieszy zyski wynikające z obsługi.*

*W minionym kwartale Spółka obsługiwała również tradycyjnie sektor wierzytelności, zarówno pakietów własnych jak i na zlecenie, w tym dla kluczowego klienta kolejowego. Dokonany został również terminowo kolejny wykup i umorzenie serii obligacji, co utrwala pozycję rynkową i buduje zaufanie inwestorów.*

*W ramach wyżej wymienionych obszarów prowadzić będziemy dalsze inwestycje, zachęcając do zainteresowania i wspólnego inwestowania w ramach pojawiających się możliwości.*

Robert Gądek



## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

### Dane teleadresowe

---

<i>nazwa firmy</i>	<b>BVT Spółka Akcyjna</b>
<i>adres siedziby</i>	<b>ul. Słoneczna 28 - 30, 33-100 Tarnów</b>
<i>numer telefonu</i>	<b>+48 14 657 50 71</b>
<i>adres poczty elektronicznej</i>	<b>sekretariat@bvtsa.com.pl</b>
<i>adres strony internetowej</i>	<b>www.bvtsa.com.pl</b>
<i>sąd rejestrowy</i>	<b>Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<i>numer krs</i>	<b>0000525241</b>
<i>regon</i>	<b>243210870</b>
<i>nip</i>	<b>9930653149</b>

---

### Organy Spółki

#### **Zarząd:**

---

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka reprezentowana była przez Zarząd jednoosobowy:

**Robert Gądek** - Prezes Zarządu

#### **Rada Nadzorcza:**

---

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Rada Nadzorcza składała się z pięciu osób:

**Artur Górski** - Członek Rady Nadzorczej

**Sławomir Jarosz** - Członek Rady Nadzorczej

**Piotr Boliński** - Członek Rady Nadzorczej

**Grzegorz Zaremba** - Członek Rady Nadzorczej

**Artur Bielaszka** - Członek Rady Nadzorczej

### Akcjonariat

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.937.333,30 zł i dzieli się na 19.373.333 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 3.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 5.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1.033.513 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 39.820 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 253.157 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 8.046.843 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

### Zmiany w strukturze akcjonariuszy w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego:

W dniu 2 marca 2023 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki od:

- Pana Leszka Wróblewskiego, o obniżeniu pośrednio - wraz z podmiotem powiązanim, tj. Kaja sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym od Kaja sp. z o.o., tj. Kupiec S.A. - udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Kaja sp. z o.o., o obniżeniu pośrednio - wraz z podmiotem zależnym, tj. Kupiec S.A. z siedzibą w Tarnowie - udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Kupiec S.A., o obniżeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wobec powyższych zmian, na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki prezentowała się następująco:

Tabela 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Artur Górski	3 568 883	3 568 883	18,42%	18,42%
2.	Art Human Capital sp. z o.o. (wraz z p. Grzegorzem Zarembą i p. Arturem Bielaszką)*	2 913 041	2 913 041	15,04%	15,04%
4.	Sławomir Jarosz wraz z Beatą Jarosz**	1 940 000	1 940 000	10,01%	10,01%
5.	Robert Gądek	1 237 778	1 237 778	6,39%	6,39%
	Pozostali	9 713 631	9 713 631	50,14%	50,14%
	<b>suma</b>	<b>19 373 333</b>	<b>19 373 333</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: BVT SA

\* Art Human Capital sp. z o.o. wraz z p. Grzegorzem Zarembą i p. Arturem Bielaszką posiada 2 913 041 akcji stanowiących 15,04% udziału w kapitale zakładowym, które uprawniają do 2 913 041 głosów, co stanowi 15,04% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym:

- Art Human Capital sp. z o.o. posiada 1 501 117 akcji stanowiących 7,75% udziału w kapitale zakładowym, które uprawniają do 1 501 117 głosów, co stanowi 7,75% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- Artur Bielaszka Prezes Art Human Capital sp. z o.o. posiada bezpośrednio 135 000 akcji stanowiących 0,70% udziału w kapitale zakładowym, które uprawniają do 135 000 głosów, co stanowi 0,70% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- Grzegorz Zaremba Wiceprezes Art Human Capital sp. z o.o. posiada bezpośrednio 1 276 924 akcji stanowiących 6,59% udziału w kapitale zakładowym, które uprawniają do 1 276 924 głosów, co stanowi 6,59% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

\*\* Sławomir Jarosz i Beata Jarosz w oparciu o ostatnio złożone zawiadomienie z art. 69 ustawy o ofercie posiadają łącznie 1 940 000 akcji stanowiących 10,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1 940 000 głosów, co stanowi 10,01% ogólnej liczby głosów, w tym:

- Beata Jarosz posiada 200 000 akcji stanowiących 1,03% kapitału zakładowego i uprawniających do 200 000 głosów, co stanowi 1,03% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

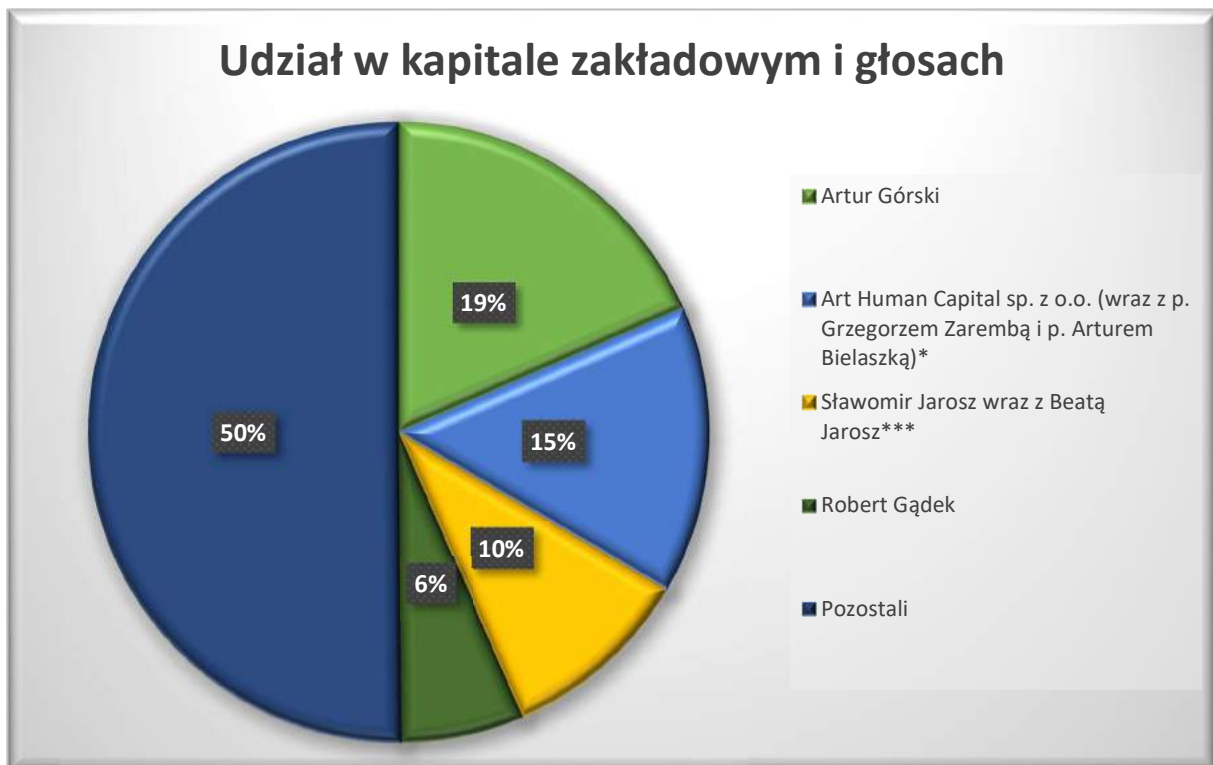
- Sławomir Jarosz posiada 1 740 000 akcji stanowiących 8,98% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 1 740 000 głosów, co stanowi 8,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 2 marca 2023 r. Pan Sławomir Jarosz złożył zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, w którym poinformował o nabyciu poza systemem obrotu w dniu 27 lutego 2023 r. 692.307 akcji Spółki (niniejsze zawiadomienie nie zostało wykazane w powyższej tabeli).

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu został sporządzony w oparciu o przekazane Spółce przez Akcjonariuszy zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

**Wykres 1** Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym

Źródło: BVT SA



**Wykres 2** Struktura akcjonariatu powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Źródło: BVT SA

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

Wynik finansowy za dany kwartał roku obrotowego obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartości. Amortyzowane są metodą liniową według stawek z przewidywalnych okresów użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. złotych w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową według stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania do jednego roku oraz jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. złotych w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące)

Udziały lub akcje na dzień nabycia wyceniane są według cen nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje wyceniane są według wartości godziwej (w tym rynkowej), a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wraz z odsetkami niezapadalnymi na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej wraz z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazywany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.



Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych do kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- rozliczeniu wartości zakupionych portfeli wierzytelności, które po zapłacie stanowią przychody z podstawowej działalności okresu sprawozdawczego.

Dane finansowe obejmują pozycje z bilansu na dzień 31 marca 2023 roku oraz rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 r., dane narastające za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2022 r.

Raport kwartalny BVT SA za I kwartał 2023 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

W związku z dążeniem do pokazywania danych finansowych w sposób transparentny Zarząd Emitenta podjął decyzję o zmianie w polityce rachunkowości stosowane w Spółce. Od 1 stycznia 2016 roku Spółka zmienia sposób rozpoznania portfela wierzytelności w bilansie. Portfele wierzytelności wycenione są metodą przyszłych przepływów finansowych z ustaleniem krzywej odzysku wyrażającej poziom spłat wierzytelności w kolejnych okresach windykacji portfeli.

Od 01.01.2018 r. zmieniono sposób prezentacji ceny nabycia pakietów wierzytelności masowych oraz wierzytelności hipotecznych w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Dotychczas cena nabycia, ustalona na dzień nabycia pakietu - pomniejszała pozycję pasywów w rozliczeniach międzyokresowych. Rozliczana w czasie cena nabycia proporcjonalnie pomniejszała w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży.

Od 01.01.2018 r. cena nabycia została zaprezentowana w aktywach w rozliczeniach międzyokresowych, a rozliczana proporcjonalnie w czasie cena nabycia obciążająca wynik finansowy roku została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji usługi obce. Po tej zmianie prezentacyjnej przychody z tytułu windykacji są ujmowane w rachunku zysków i strat w pełnej wysokości, tj. bez pomniejszenia o cenę nabycia.

Wprowadzona zmiana prezentacyjna pozostaje bez wpływu na wynik finansowy Spółki.

Odpisy aktualizujące tworzy się wg następujących zasad:

- brak odpisu dla wierzytelności spłacanych w terminie, płaconych na bieżąco, podpisane umowy, deklaracje wpłat,
- 50 % odpisu dla wierzytelności, gdzie prowadzona jest windykacja polubowna i nie można stwierdzić jaki będzie jej efekt,



- 30 % dla wierzytelności, które zostały skierowane do komornika i do sądów,
- 100% dla wierzytelności, które wg aktualnej wiedzy są nieściągalne, przeprowadzono pełną procedurę polubownej windykacji a brak podstaw do windykacji przymusowej

Udziały lub akcje na dzień nabycia wyceniane są według cen nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje wyceniane są według wartości godziwej (w tym rynkowej).

Udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymagalnej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wraz z odsetkami niezapadalnymi na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej wraz z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazywany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych do kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- rozliczeniu wartości zakupionych portfeli wierzytelności, które po zapłacie stanowią przychody z podstawowej działalności okresu sprawozdawczego.

**III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
**BILANS**

<b>BILANS - AKTYWA</b>		<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 447 955,54 zł</b>	<b>1 374 763,97 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>2 415,51 zł</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00 zł	0,00 zł
2.	Wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	2 415,51 zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>13 571,08 zł</b>
1.	Środki trwałe	0,00 zł	13 571,08 zł
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00 zł	0,00 zł
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00 zł	0,00 zł
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00 zł	10 741,07 zł
d)	środki transportu	0,00 zł	2 830,01 zł
e)	inne środki trwałe	0,00 zł	0,00 zł
2.	Środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3.	Od pozostałych jednostek	0,00 zł	0,00 zł
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>650 384,00 zł</b>	<b>650 384,00 zł</b>
1.	Nieruchomości	650 384,00 zł	650 384,00 zł
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
a)	w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
-	udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
-	inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
-	udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
-	udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
-	inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
-	udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
c)	w pozostałych jednostkach	0,00 zł	0,00 zł
-	udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
-	inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
-	udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>797 571,54 zł</b>	<b>708 393,38 zł</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	797 571,54 zł	708 393,38 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł

**BILANS – cd.1**

<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>18 110 786,68 zł</b>	<b>25 397 449,67 zł</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
1.	Materiały	0,00 zł	0,00 zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00 zł	0,00 zł
3.	Produkty gotowe	0,00 zł	0,00 zł
4.	Towary	0,00 zł	0,00 zł
5.	Zaliczki na dostawy	0,00 zł	0,00 zł
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>11 297 259,39 zł</b>	<b>18 177 317,56 zł</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00 zł	0,00 zł
-	do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
-	powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b)	inne	0,00 zł	0,00 zł
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00 zł	0,00 zł
-	do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
-	powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b)	inne	0,00 zł	0,00 zł
3.	Należności od pozostałych jednostek	11 297 259,39 zł	18 177 317,56 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	400 886,17 zł	688 617,06 zł
-	do 12 miesięcy	400 886,17 zł	688 617,06 zł
-	powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	47 165,01 zł	36 540,29 zł
c)	inne	10 849 208,21 zł	17 452 160,21 zł
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł	0,00 zł
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>140 632,89 zł</b>	<b>227 662,64 zł</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	140 632,89 zł	227 662,64 zł
a)	w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
-	udziały i akcje	0,00 zł	0,00 zł
-	inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
-	udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
b)	w pozostałych jednostkach	6 668,22 zł	119 003,97 zł
-	udziały i akcje	0,00 zł	0,00 zł
-	inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
-	udzielone pożyczki	6 668,22 zł	119 003,97 zł
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	133 964,67 zł	108 658,67 zł
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	133 964,67 zł	108 658,67 zł
-	inne środki pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
-	inne aktywa pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>6 672 894,40 zł</b>	<b>6 992 469,47 zł</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>			
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>19 558 742,22 zł</b>	<b>26 772 213,64 zł</b>

**BILANS – cd.2**

<b>BILANS - PASywa</b>		<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 542 588,88 zł</b>	<b>1 444 161,76 zł</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 937 333,30 zł	1 132 649,00 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 141 151,67 zł	2 902 417,57 zł
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	0,00 zł	0,00 zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00 zł	0,00 zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00 zł	0,00 zł
	- na udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 393 183,66 zł	-2 781 204,55 zł
VI.	Zysk (strata) netto	-142 712,43 zł	190 299,74 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 016 153,34 zł</b>	<b>25 328 051,88 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>813 071,54 zł</b>	<b>759 901,25 zł</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	797 571,54 zł	749 401,25 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00 zł	0,00 zł
	- długoterminowa	0,00 zł	0,00 zł
	- krótkoterminowa	0,00 zł	0,00 zł
3.	Pozostałe rezerwy	15 500,00 zł	10 500,00 zł
	- długoterminowa	0,00 zł	0,00 zł
	- krótkoterminowa	15 500,00 zł	10 500,00 zł
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 387 500,07 zł</b>	<b>2 586 073,27 zł</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 387 500,07 zł	2 586 073,27 zł
	a) kredyty i pożyczki	339 500,07 zł	214 315,70 zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 048 000,00 zł	2 371 757,57 zł
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00 zł	0,00 zł
	d) zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
	e) inne	0,00 zł	0,00 zł

**BILANS – cd.3**

<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 861 907,56 zł</b>	<b>4 579 951,58 zł</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00 zł	0,00 zł
	- <i>do 12 miesięcy</i>	0,00 zł	0,00 zł
	- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00 zł	0,00 zł
b)	inne	0,00 zł	0,00 zł
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00 zł	0,00 zł
	- <i>do 12 miesięcy</i>	0,00 zł	0,00 zł
	- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00 zł	0,00 zł
b)	inne	0,00 zł	0,00 zł
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 860 391,70 zł	4 578 435,72 zł
a)	kredyty i pożyczki	599 141,93 zł	942 427,29 zł
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	870 000,00 zł	2 970 886,22 zł
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00 zł	0,00 zł
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	575 976,15 zł	504 293,92 zł
	- <i>do 12 miesięcy</i>	575 976,15 zł	504 293,92 zł
	- <i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00 zł	0,00 zł
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	692 850,00 zł	0,00 zł
f)	zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	61 948,24 zł	52 339,39 zł
h)	z tytułu wynagrodzeń	55 027,78 zł	103 041,30 zł
i)	inne	5 447,60 zł	5 447,60 zł
4.	Fundusze specjalne	1 515,86 zł	1 515,86 zł
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>10 953 674,17 zł</b>	<b>17 402 125,78 zł</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 953 674,17 zł	17 402 125,78 zł
	- <i>długoterminowe</i>	0,00 zł	0,00 zł
	- <i>krótkoterminowe</i>	10 953 674,17 zł	17 402 125,78 zł
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>19 558 742,22 zł</b>	<b>26 772 213,64 zł</b>



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>342 351,85 zł</b>	<b>812 019,26 zł</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	315 522,58 zł	812 019,26 zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26 829,27 zł	0,00 zł
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>539 227,76 zł</b>	<b>726 250,82 zł</b>
I	Amortyzacja	0,00 zł	13 745,53 zł
II	Zużycie materiałów i energii	15 346,69 zł	24 405,65 zł
III	Usługi obce	131 829,24 zł	294 717,96 zł
IV	Podatki i opłaty	110 712,25 zł	44 193,64 zł
	- podatek akcyzowy	0,00 zł	0,00 zł
V	Wynagrodzenia	215 632,43 zł	293 829,74 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	37 820,44 zł	50 932,03 zł
	- emerytalne	18 291,12 zł	48 772,03 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 619,71 zł	4 426,27 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 267,00 zł	0,00 zł
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-196 875,91 zł</b>	<b>85 768,44 zł</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>185 777,41 zł</b>	<b>254 575,01 zł</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II	Dotacje	0,00 zł	246 834,24 zł
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV	Inne przychody operacyjne	185 777,41 zł	7 740,77 zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>26 430,71 zł</b>	<b>160,62 zł</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
III	Inne koszty operacyjne	26 430,71 zł	160,62 zł
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-37 529,21 zł</b>	<b>340 182,83 zł</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>843,18 zł</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
II	Odsetki, w tym:	0,00 zł	843,18 zł
	- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	- w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
V	Inne	0,00 zł	0,00 zł
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>105 183,22 zł</b>	<b>109 718,40 zł</b>
I	Odsetki, w tym:	105 183,22 zł	109 504,07 zł
	- dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	- w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV	Inne	0,00 zł	214,33 zł
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-142 712,43 zł</b>	<b>231 307,61 zł</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>41 007,87 zł</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-142 712,43 zł</b>	<b>190 299,74 zł</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 685 301,31 zł</b>	<b>1 253 862,02 zł</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
	- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 685 301,31 zł</b>	<b>1 253 862,02 zł</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 937 333,30 zł</b>	<b>1 107 333,30 zł</b>
1.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>25 315,70 zł</b>
a)	<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>25 315,70 zł</b>
	- wydania udziałów (emisji akcji)		25 315,70 zł
b)	<b>zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00 zł	0,00 zł
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 937 333,30 zł</b>	<b>1 132 649,00 zł</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 141 151,67 zł</b>	<b>2 750 523,37 zł</b>
2.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>151 894,20 zł</b>
a)	<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>151 894,20 zł</b>
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00 zł	151 894,20 zł
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00 zł	0,00 zł
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00 zł	0,00 zł
b)	<b>zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
	- pokrycia straty	0,00 zł	0,00 zł
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>3 141 151,67 zł</b>	<b>2 902 417,57 zł</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z akt.wyc. na pocz. okresu - zmiany zasad rachunkowości</b>		<b>0,00 zł</b>
3.1.	<b>Zmiany kapitałów z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
a)	<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
b)	<b>zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
	- zbycia środków trwałych	0,00 zł	0,00 zł
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		<b>0,00 zł</b>
4.1.	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
a)	<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
b)	<b>zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 795 658,89 zł</b>	<b>-2 781 204,55 zł</b>
5.1.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>-2 781 204,55 zł</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
	- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł
5.2.	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>-2 781 204,55 zł</b>
a)	<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
b)	<b>zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00 zł	0,00 zł
5.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
5.4.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 393 183,66 zł</b>	<b>-2 781 204,55 zł</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
	- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł
5.5.	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-3 393 183,66 zł</b>	<b>-2 781 204,55 zł</b>
a)	<b>zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00 zł	0,00 zł
b)	<b>zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
5.6.	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-3 393 183,66 zł</b>	<b>-2 781 204,55 zł</b>
5.7.	<b>Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
5.	<b>Wynik netto</b>	<b>-142 712,43 zł</b>	<b>190 299,74 zł</b>
a)	<b>zysk netto</b>	<b>-142 712,43 zł</b>	<b>190 299,74 zł</b>
b)	<b>strata netto</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
c)	<b>odpisy z zysku</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 542 588,88 zł</b>	<b>1 444 161,76 zł</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 542 588,88 zł</b>	<b>1 444 161,76 zł</b>



## PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-142 712,43 zł	190 299,74 zł
II.	Korekty razem	161 550,10 zł	40 004,30 zł
	1. Amortyzacja	0,00 zł	13 745,53 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105 183,22 zł	108 660,89 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00 zł	0,00 zł
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00 zł	93 746,63 zł
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00 zł	0,00 zł
	7. Zmiana stanu należności	295 108,15 zł	1 090 342,86 zł
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-99 677,73 zł	-195 406,05 zł
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-139 063,54 zł	-1 071 085,56 zł
	10. Inne korekty	0,00 zł	0,00 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	18 837,67 zł	230 304,04 zł
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00 zł	0,00 zł
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	a) w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
	b) w pozostałych jednostkach	0,00 zł	0,00 zł
	- zbycie aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00 zł	0,00 zł
	- odsetki	0,00 zł	0,00 zł
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
II.	Wydatki	0,00 zł	0,00 zł
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
	a) w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
	b) w pozostałych jednostkach	0,00 zł	0,00 zł
	- nabycie aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00 zł	0,00 zł



**PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE – cd.1**

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I.	Wpływy	1 074 326,30 zł	150 843,18 zł
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00 zł	0,00 zł
2.	Kredyty i pożyczki	454 326,30 zł	0,00 zł
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	620 000,00 zł	150 000,00 zł
4.	Inne wpływy finansowe	0,00 zł	843,18 zł
II.	Wydatki	1 055 452,18 zł	350 367,70 zł
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00 zł	0,00 zł
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00 zł	0,00 zł
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00 zł	0,00 zł
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	17 268,96 zł	10 863,63 zł
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	933 000,00 zł	230 000,00 zł
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00 zł	0,00 zł
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00 zł	0,00 zł
8.	Odsetki	105 183,22 zł	109 504,07 zł
9.	Inne wydatki finansowe	0,00 zł	0,00 zł
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 874,12 zł	-199 524,52 zł
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>37 711,79 zł</b>	<b>30 779,52 zł</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>37 711,79 zł</b>	<b>30 779,52 zł</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>96 252,88 zł</b>	<b>77 879,15 zł</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>133 964,67 zł</b>	<b>108 658,67 zł</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00 zł	0,00 zł

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

W dniu 5 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii O. Obligacje te oferowane będą w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129. Następnie, w dniu 31 marca 2021 r. Spółka dokonała przydziału zasubskrybowanych obligacji serii O. Obligacje oferowane były w trybie w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach. Łącznie przydzielonych zostało 1.040 obligacji serii O, zabezpieczonych, 24-miesięcznych, oprocentowanych, o kuponie płatnym kwartalnie, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej równej 1.040.000,00 zł. Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej 1.000,00 zł każda.

W dniu 23 lutego 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które m.in. podjęło uchwałę w sprawie ustanowienia upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Na podstawie upoważnienia, Zarząd Spółki został upoważniony w okresie do 23 lutego 2026 r. do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 1.452.999,97 PLN. Następnie, w dniu 2 marca 2023 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki dotyczące ustanowienia kapitału docelowego - zmiana §8, a także inne zmiany (dodanie w §5 pkt 14), wynikające z treści uchwał nr 5 i 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2023 r.

W dniu 1 marca 2023 r. Spółka podpisała z podmiotem z sektora finansowego, tj. spółką Griffin sp. z o.o. list intencyjny, w którym dostrzegając korzyści płynące z zacieśnienia współpracy, oraz wykorzystanie synergii płynącej z posiadanego doświadczenia i potencjału obu spółek, strony postanowiły podjąć negocjacje mające na celu:

- a) przystąpienie do transakcji połączenia spółek, lub
- b) zaangażowanie do dalszych negocjacji udziałowców Griffin, celem ustalenia warunków ewentualnej transakcji polegającej na nabyciu przez BVT od udziałowców Griffin udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego Griffin.

Już po okresie sprawozdawczym, tj. 7 kwietnia 2023 r., strony podpisały porozumienie o podstawowych warunkach transakcji Term Sheet, w którym ustaliły, że mariaż podmiotów zostanie przeprowadzony w drodze nabycia przez BVT 100% udziałów Griffin od dotychczasowych udziałowców, w zamian za akcje nowej emisji BVT.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała terminowych wypłat odsetek od obligacji oraz wykupów obligacji:

- w dniu 2 stycznia 2023 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii M za trzeci okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanym w warunkach emisji tych obligacji;
- w dniach 17 stycznia 2023 r., 16 lutego 2023 r. oraz 2 marca 2023 r. Spółka dokonała nabycia łącznie 420 obligacji serii K o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, to jest za łączną kwotę 420.000,00 zł (Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł) oraz umorzenia tych obligacji. Nabycia zostały dokonane przed terminem wykupu obligacji w drodze podpisania pomiędzy Spółką a Obligatariuszami, których to dotyczyło stosownych porozumień. Nabycie Obligacji nastąpiło bez przepływu środków pieniężnych do Obligatariuszy, a w drodze zaliczenia

- tych wierzytelności na opłacenie obejmowanych przez Obligatariuszy, a emitowanych przez Spółkę obligacji serii O;
- w dniu 6 lutego 2023 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii N za drugi okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Wypłata odsetek odbyła się zgodnie z terminami i warunkami wskazanymi w warunkach emisji tych obligacji.
  - w dniu 13 lutego 2023 r. za pośrednictwem KDPW Spółka dokonała wypłaty odsetek od obligacji serii L za ósmy okres odsetkowy na rzecz wszystkich Obligatariuszy, a także dobrowolnego wykupu 30 sztuk obligacji serii L oraz ich umorzenia. Niniejsza wypłata została dokonana w pierwszy dzień roboczy po 12 lutego, a więc zgodnie z terminami wskazanym w warunkach emisji obligacji (data 12 lutego nominalnie wskazana jako dzień wypłaty była dniem wolnym od pracy, a więc dzień wypłaty wypada w pierwszy dzień roboczy następujący po dniu wolnym);
  - w dniu 6 marca 2023 r. Spółka dokonała wypłaty odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz wykupu i umorzenia wszystkich do tej pory niewykupionych Obligacji serii K w ilości 903 sztuki o wartości 903.000 zł (Spółka wyemitowała 1.431 obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 1.431.000,00 zł z których pozostała część podlegała wykupowi we wcześniejszych terminach).

Wszystkie posiadane przez Spółkę wierzytelności masowe pochodzą z pięciu branż: transportowej, telekomunikacji, bankowości, pożyczek i ubezpieczeń. Dominujące są masowe wierzytelności transportowe, a struktura przedstawia się jak na załączonym wykresie.

Wykres 3 Struktura posiadanych wierzytelności  
Źródło: BVT SA



## V. PROGNOZY FINANSOWE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2023.

## VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

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

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

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

Na koniec I kwartału 2023 r., tj. 31 marca 2023 r. stan zatrudnienia mierzony ilością zatrudnionych osób oraz w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wynosił:

- zatrudnienie w osobach – 20,
- zatrudnienie w etatach – 19,25.