

Jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2016 roku

Mysłowice, dnia 12.08.2016 r.

List Zarządu Spółki

Szanowni Akcjonariusze oraz Inwestorzy,

niniejszym przekazujemy w Wasze ręce raport okresowy za II kwartał 2016 roku obrazujący aktywności Spółki, wybrane dane finansowe, czynniki oraz zdarzenia, które wystąpiły w okresie objętym raportem oraz komentarz Zarządu Spółki na temat realizacji wstępnych wyników Spółki za II kwartał 2016 roku.

II kwartał 2016 roku był okresem, w którym Spółka prowadziła intensywne działania zmierzające do pozyskania Klientów oraz sprzedaży usług finansowych, ale również znaczącej poprawy jakości portfela nabytych należności faktoringowych zarówno na poziomie jego dywersyfikacji, jak również struktury świadczonych usług.

Zauważyć należy, że podjęte działania pozwoliły Spółce na poprawę przychodu ze sprzedaży za I półrocze 2016 roku o 12,00 % względem analogicznego okresu 2015 roku, jak również w tym samym okresie poprawę zysku netto o 10,72 %, pomimo mniejszego niż w analogicznym okresie obrotu faktoringowego.

Istotnym jest również fakt, iż Spółka zmienia strukturę nabywanego portfela należności faktoringowych w kierunku usługi faktoringu niepełnego, która w I półroczu 2016 roku wynosiła 56,32% wartości nabytego portfela należności faktoringowych. Zmiana struktury portfela nabywanych należności faktoringowych jest priorytetem Spółki i będzie w dalszej kolejności kontynuowana.

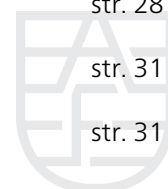
Nie bez znaczenia pozostają nadto prowadzone przez Spółkę działania windykacyjne oraz sądowe, które pozwoliły w II kwartale 2016 roku zawrzeć z Kontrahentem ugodę spłaty zadłużenia, która wpłynie na zwiększenie środków obrotowych w kolejnych okresach oraz uzyskać pozytywne orzeczenia sądowe.

Priorytetem Zarządu Spółki na kolejne okresy jest zwiększenie obrotu faktoringowego, przychodu ze sprzedaży i zysku netto, a także dalsza dywersyfikacja portfela nabytych należności faktoringowych.

Zarząd AKCEPT Finance S.A.

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe za II kwartał 2016 roku	str. 5
1.1	Bilans	str. 5
1.2	Rachunek zysków i strat	str. 5
1.3	Wybrane wskaźniki finansowe	str. 5
2.	Informacje o Spółce	str. 6
2.1	Dane o Spółce	str. 6
2.2	Zarząd Spółki	str. 6
2.3	Rada Nadzorcza Spółki	str. 6
2.4	Struktura Akcjonariatu na dzień 12.08.2016 roku	str. 6
3.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku	str. 7
3.1	Bilans na dzień 30.06.2016 roku	str. 7
3.2	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku	str. 10
3.3	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku	str. 11
3.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzonym na dzień 30.06.2016 roku	str. 13
4.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	str. 15
4.1	Przyjęte zasady rachunkowości	str. 15
4.2	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	str. 15
4.3	Polityka rachunkowości	str. 15
4.3.1	Wartości niematerialne i prawne	str. 15
4.3.2	Środki trwałe	str. 16
4.3.3	Leasing	str. 16
4.3.4	Należności i zobowiązania	str. 17
4.3.5	Aktywa finansowe	str. 17
4.3.5.1	Inwestycje krótkoterminowe	str. 17
4.3.5.2	Środki pieniężne	str. 18
4.3.6	Kapitał	str. 18
4.3.7	Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerw na zobowiązania	str. 18
4.3.8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	str. 18
4.3.9	Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	str. 18
4.3.10	Przychody	str. 19
4.3.11	Faktoring	str. 19
5.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	str. 21
5.1	Istotne czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe	str. 21
5.2	Realizacja polityki sprzedaży	str. 21
5.2.1	Dane o liczbie Faktorantów, Kontrahentów oraz obrocie faktoringowym	str. 22
5.2.2	Zestawienie wyników finansowych za II kwartał 2016 roku z wynikami Spółki uzyskanymi w II kwartale 2015 roku	str. 24
5.2.2.1	Bilans	str. 24
5.2.2.2	Rachunek zysków i strat	str. 25
5.3	Dochodzenie na drodze sądowej należności faktoringowych Spółki	str. 28
6.	Stanowisko Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych	str. 31
6.1	Realizacja prognoz finansowych na 2016 rok	str. 31



7.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	str. 31
8.	Inicjatywy Emitenta nastawione na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	str. 31
9.	Informacje dotyczące liczny osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	str. 31
10.	Oświadczenie Zarządu Spółki	str. 31



1. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2016 roku

1.1 Bilans

Dane w złotych	Dane na 30.06.2016 r.	Dane za 30.06.2015 r.
Kapitał własny	8 945 799,85 zł	8 736 499,23 zł
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
Należności krótkoterminowe	18 833 422,42 zł	18 857 563,29 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	353 294,62 zł	23 139,31 zł
Zobowiązania długoterminowe	2 678 053,14 zł	0,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	15 568 303,68 zł	18 532 647,21 zł

1.2 Rachunek zysków i strat

Dane w złotych	II kwartał 2016 roku za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	I półrocze 2016 roku za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	II kwartał 2015 roku za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.	I półrocze 2015 roku za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
Amortyzacja	22 887,33 zł	48 842,57 zł	30 163,68 zł	60 327,36 zł
Przychody netto ze sprzedaży	578 012,37 zł	1 315 149,12 zł	598 325,22 zł	1 174 239,91 zł
Zysk/strata na sprzedaży	83 137,15 zł	321 885,97 zł	87 662,84 zł	173 980,22 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	49 623,79 zł	283 071,88 zł	125 872,71 zł	178 700,97 zł
Zysk/strata brutto	56 124,41 zł	133 744,96 zł	50 212,03 zł	120 793,58 zł
Zysk/strata netto	56 124,41 zł	133 744,96 zł	50 212,03 zł	120 793,58 zł

1.3 Wybrane wskaźniki finansowe

Dane w złotych	Dane za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Dane za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
ROA (rentowność aktywów)	0,48 %	0,44 %
ROE (rentowność kapitałów własnych)	1,50 %	1,38 %
ROS (rentowność sprzedaży)	10,17 %	10,29 %
EBIT	283 071,88 zł	178 700,97 zł
EBITDA	331 914,45 zł	239 028,33 zł

ROA (rentowność aktywów) = zysk netto / aktywa razem * 100%

ROE (rentowność kapitałów własnych) = zysk netto / kapitał własny * 100%

ROS (rentowność sprzedaży netto) = zysk netto / przychody ze sprzedaży * 100%

EBIT (zysk operacyjny) - jest to zysk przed obliczeniem podatków i odsetek

EBITDA - zysk przed potrąceniem odsetek od kredytów, podatków, deprecjacji oraz amortyzacji.



2. Informacje o Spółce

2.1 Dane o Spółce

Nazwa:	AKCEPT Finance Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mysłowice
Adres:	ul. Mikołowska 29, 41-400 Mysłowice
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS:	0000348205
Kapitał akcyjny:	5.000.000,00 złotych
Liczba akcji:	5 000 000
NIP:	2220873211
REGON:	241491267
Telefon:	+ 48 32 31 71 400
Fax:	+ 48 32 31 71 404
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@akceptfinance.pl
Strona internetowa:	www.akceptfinance.pl
Symbol PKD:	64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
Profil działalności:	usługi finansowe, w tym faktoring należności, pożyczki, dyskonto weksli

2.2 Zarząd Spółki

Paweł Barański	Prezes Zarządu
Monika Tymińska	Członek Zarządu

2.3 Rada Nadzorcza Spółki

prof. dr hab. Andrzej Stanisław Barczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mieczysław Barański	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Hoszcz	Sekretarz Rady Nadzorczej
dr hab. Jan Klimek	Członek Rady Nadzorczej
dr Dariusz Fuchs	Członek Rady Nadzorczej

2.4 Struktura Akcjonariatu na dzień 12.08.2016 roku

Akcjonariusz	Ilość Akcji	Wartość nominalna Akcji	Wartość Akcji	Udział w kapitale zakładowym
Biuro Informacyjno -Prawne AKCEPT S.A.	4 000 000	1,00 zł	4 000 000,00 zł	80,00%
Pozostali Akcjonariusze	1 000 000	1,00 zł	1 000 000,00 zł	20,00%
Łącznie:	5 000 000		5 000 000,00 zł	100,00%



3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku

3.1 Bilans na dzień 30.06.2016 roku

AKTYWA (w złotych)	Dane na dzień 30.06.2016 r.	Dane na dzień 30.06.2015 r.
A. Aktywa trwałe	315 877,02 zł	401 513,93 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	136 966,82 zł	199 957,74 zł
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	136 966,82 zł	199 957,74 zł
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	92 408,20 zł	138 587,19 zł
1. Środki trwałe	92 408,20 zł	138 587,19 zł
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	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	2 093,68 zł
d) środki transportu	83 246,39 zł	124 731,81 zł
e) inne środki trwałe	9 161,81 zł	11 761,70 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
III. Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1. Nieruchomości	0,00 zł	0,00 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
b) 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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 502,00 zł	62 969,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 502,00 zł	62 969,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	27 388 989,67 zł	27 326 329,95 zł
I. Zapasy	0,00 zł	812,20 zł
II. Należności krótkoterminowe	18 833 422,42 zł	18 857 563,29 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, w 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	18 833 422,42 zł	18 857 563,29 zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	2 400 282,49 zł	2 188 234,72 zł
do 12 miesięcy	2 400 282,49 zł	2 188 234,72 zł
powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00 zł	0,00 zł
c) inne	223 789,70 zł	378 503,16 zł
d) należności z tytułu faktoringu	16 209 350,23 zł	16 290 825,41 zł

AKTYWA (w złotych)	Dane na dzień 30.06.2016 r.	Dane na dzień 30.06.2015 r.
e) dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł	0,00 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 463 866,99 zł	8 277 733,19 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 463 866,99 zł	8 277 733,19 zł
a) w jednostkach powiązanych	4 701 158,52 zł	3 864 953,96 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	3 674 003,16 zł	2 987 798,60 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 027 155,36 zł	877 155,36 zł
b) w pozostałych jednostkach	3 409 413,85 zł	4 389 639,92 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	1 675 329,85 zł	1 901 255,92 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 734 084,00 zł	2 488 384,00 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	353 294,62 zł	23 139,31 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	353 294,62 zł	23 139,31 zł
- inne aktywa pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 700,26 zł	190 221,27 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 700,26 zł	190 221,27 zł
AKTYWA Razem	27 704 866,69 zł	27 727 843,88 zł



PASYWA (w złotych)	Dane na dzień 30.06.2016 r.	Dane na dzień 30.06.2015 r.
A. Kapitał własny	8 945 799,85 zł	8 736 499,23 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 812 054,89 zł	3 615 705,65 zł
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
VIII. Zysk (strata) netto	133 744,96 zł	120 793,58 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
X. Kapitał podstawowy w trakcie rejestracji	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 759 066,84 zł	18 991 344,65 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	452 125,00 zł	376 508,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452 125,00 zł	376 508,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00 zł	0,00 zł
3. Pozostałe rezerwy	0,00 zł	0,00 zł
długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	2 678 053,14 zł	0,00 zł
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek	2 678 053,14 zł	0,00 zł
a) kredyty i pożyczki	2 678 053,14 zł	0,00 zł
b) tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	0,00 zł	0,00 zł
d) inne	0,00 zł	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 568 303,68 zł	18 532 647,21 zł
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	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. Wobec pozostałych jednostek	15 568 303,68 zł	18 532 647,21 zł
a) kredyty i pożyczki	12 460 548,91 zł	14 681 965,94 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 000,00 zł	47 400,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	27 848,59 zł	79 477,02 zł
d) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	207 075,96 zł	349 191,38 zł
do 12 miesięcy	207 075,96 zł	349 191,38 zł
powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00 zł	0,00 zł
f) zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	151 784,86 zł	219 910,64 zł
h) z tytułu wynagrodzeń	1 456,17 zł	0,00 zł
i) inne	0,00 zł	30 016,80 zł
j) zobowiązania faktoringowe	2 689 589,19 zł	3 124 685,43 zł
3. Fundusze specjalne	0,00 zł	0,00 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	60 585,02 zł	82 189,44 zł
1. Ujemna wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	60 585,02 zł	82 189,44 zł
długoterminowe	48 202,60 zł	0,00 zł
krótkoterminowe	12 382,42 zł	82 189,44 zł
PASYWA Razem	27 704 866,69 zł	27 727 843,88 zł



3.2 Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku.

Rachunek zysków i strat (w złotych)	Dane w zł za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.	Dane w zł za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównania z nimi, w tym:	1 315 149,12 zł	1 174 239,91 zł
od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 315 149,12 zł	1 174 239,91 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	993 263,15 zł	1 000 259,69 zł
I. Amortyzacja	48 842,57 zł	60 327,36 zł
II. Zużycie materiałów i energii	30 210,30 zł	42 948,42 zł
III. Usługi obce	252 338,41 zł	242 993,74 zł
IV. Podatki i opłaty	17 647,52 zł	40 511,25 zł
podatek akcyzowy	0,00 zł	0,00 zł
V. Wynagrodzenia	526 724,07 zł	511 655,71 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 875,84 zł	97 282,65 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 624,44 zł	4 540,56 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	321 885,97 zł	173 980,22 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	59 473,81 zł	128 210,03 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	21 070,17 zł	0,00 zł
III. Inne przychody operacyjne	38 403,64 zł	128 210,03 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	98 287,90 zł	123 489,28 zł
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 988,61 zł	0,00 zł
III. Inne koszty operacyjne	94 299,29 zł	123 489,28 zł
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	283 071,88 zł	178 700,97 zł
G. Przychody finansowe	279 084,01 zł	347 333,95 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki, w tym:	279 094,01 zł	347 298,15 zł
od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	0,00 zł	35,80 zł
H. Koszty finansowe	428 420,93 zł	405 241,34 zł
I. Odsetki, w tym:	428 420,93 zł	405 241,34 zł
dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	0,00 zł	0,00 zł
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	133 744,96 zł	120 793,58 zł
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00 zł	0,00 zł
1. Zyski nadzwyczajne	0,00 zł	0,00 zł
2. Straty nadzwyczajne	0,00 zł	0,00 zł
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	133 744,96 zł	120 793,58 zł
L. Podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	133 744,96 zł	120 793,58 zł

3.3 Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)	Dane w zł za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.	Dane w zł za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.
A. Przepływy środków z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	133 744,96 zł	120 793,58 zł
II. Korekty razem:	321 601,13 zł	238 669,15 zł
1. Amortyzacja	48 842,57 zł	60 327,36 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	428 420,93 zł	405 241,34 zł
4. Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00 zł	0,00 zł
5. Zmiana stanu rezerw	- 59 681,71 zł	- 116 072,68 zł
6. Zmiana stanu zapasów	0,00 zł	1 624,38 zł
7. Zmiana stanu należności	161 901,54 zł	56 736,14 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 194 810,34 zł	- 66 507,73 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 63 071,86 zł	-102 679,66 zł
10. Inne korekty	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	455 346,09 zł	359 462,73 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 878 842,12 zł	897 155,36 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:	1 878 842,12 zł	897 155,36 zł
a) w jednostkach powiązanych	877 155,36 zł	827 155,36 zł
b) w pozostałych jednostkach	1 001 686,76 zł	70 000,00 zł
- zbycie aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł
- spłata udzielonych pożyczek	954 300,00 zł	0,00 zł
- odsetki	0,00 zł	0,00 zł
- inne wpływy z aktywów finansowych	47 386,76 zł	70 000,00 zł
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	1 499 887,95 zł	1 372 034,27 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:	1 499 887,95 zł	1 372 034,27 zł
a) w jednostkach powiązanych	1 407 350,96 zł	1 003 788,36 zł
b) w pozostałych jednostkach	92 536,99 zł	368 245,91 zł
- nabycie aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	92 536,99 zł	368 245,91 zł
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	378 954,17 zł	-474 878,91 zł
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00 zł	541 482,86 zł
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) i akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00 zł	0,00 zł
2. Kredyty i pożyczki	0,00 zł	541 482,86 zł
3. Emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy finansowe	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	566 611,15 zł	438 409,93 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00 zł	0,00 zł

Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)	Dane w zł za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r.	Dane w zł za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.
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. Spłata kredytów i pożyczek	0,00 zł	0,00 zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	16 800,00 zł	2 500,00 zł
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00 zł	0,00 zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	22 809,13 zł	30 668,59 zł
8. Odsetki	428 420,93 zł	405 241,34 zł
9. Inne wydatki finansowe	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 566 611,15 zł	103 072,93 zł
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	267 689,11 zł	- 12 343,25 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	267 689,11 zł	- 12 343,25 zł
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
F. Środki pieniężne na początek okresu	85 605,51 zł	35 482,56 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	353 294,62 zł	23 139,31 zł
o nieograniczonej możliwości dysponowania	353 294,62 zł	23 139,31 zł
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00 zł	0,00 zł



3.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzonym na dzień 30.06.2016 roku.

Zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	Dane na 30.06.2016r.	Dane na 30.06.2015r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 812 054,89 zł	8 615 705,65 zł
Korekty błędów podstawowych	0,00 zł	0,00 zł
la. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	8 812 054,89 zł	8 615 705,65 zł
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie z tytułu	0,00 zł	0,00 zł
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu	0,00 zł	0,00 zł
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00 zł	0,00 zł
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie z tytułu objęcia kapitału	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu	0,00 zł	0,00 zł
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie	0,00 zł	0,00 zł
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 615 705,65 zł	3 215 700,22 zł
4.1. Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	196 349,24 zł	400 005,43 zł
a) zwiększenie z tytułu	196 349,24 zł	400 005,43 zł
- akcji powyżej wartości nominalnej	0,00 zł	0,00 zł
- z podziału zysku (ustawowo)	196 349,24 zł	400 005,43 zł
- z podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu	0,00 zł	0,00 zł
- pokrycia straty	0,00 zł	0,00 zł
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 812 054,89 zł	3 615 705,65 zł
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
5.1. Zmiana kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie z tytułu	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych	0,00 zł	0,00 zł
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
6.1. Zmiana pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie z tytułu nadwyżki emisji akcji (agio)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu przeniesienia na kapitał podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	196 349,24 zł	400 005,43 zł
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	196 349,24 zł	400 005,43 zł
Korekty błędów podstawowych	0,00 zł	0,00 zł
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	196 349,24 zł	400 005,43 zł
7.3 Zmiana zysku z lat ubiegłych	-196 349,24 zł	-400 005,43 zł
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu przekazania na fundusz zapasowy	196 349,24 zł	400 005,43 zł
c) wypłacone dywidendy	0,00 zł	0,00 zł
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	196 349,24 zł	400 005,43 zł
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
Korekty błędów podstawowych	0,00 zł	0,00 zł
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00 zł	0,00 zł

Zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	Dane na 30.06.2016r.	Dane na 30.06.2015r.
a) zwiększenie z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie z tytułu pokrycia na funduszu zapasowego	0,00 zł	0,00 zł
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
7.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
8. Wynik netto	133 744,96 zł	120 793,58 zł
a) zysk netto	133 744,96 zł	120 793,58 zł
b) strata netto	0,00 zł	0,00 zł
c) odpisy z zysku	0,00 zł	0,00 zł
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 945 799,85 zł	8 736 499,23 zł
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 945 799,85 zł	8 736 499,23 zł



4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

4.1 Przyjęte zasady rachunkowości

W roku obrotowym 2016 Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości (ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości- tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, a w szczególności Rozporządzeniem Ministra Finansów o szczegółowych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobie prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r., nr 137, poz.1539).

W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości. Stosowanie Krajowych Standardów Rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniem wykonawczym.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat Spółki sporządza w wariantcie porównawczym. Wynik finansowy Spółki za dany okres 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.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią, przy czym przychód z tytułu odsetek dla Spółki traktowany jest jako przychód z działalności operacyjnej.

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest polski złoty.

4.3 Polityka rachunkowości

4.3.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to składniki aktywów nie posiadające postaci rzeczowej. Są to nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how,

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są w okresie ich ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych, jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzane są w miesiącu przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarzane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

4.3.2 Środki trwałe

Za środki trwałe uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty,

kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe umarżane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Środki trwałe w cenie nabycia od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł były umarżane jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia nie przekraczającej 1.500,00 zł były zaliczane do kosztów zużycia materiałów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

4.3.3 Leasing

Leasing jest umową, na mocy, której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy, której następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Leasing ten polega na pełnej spłacie przedmiotu leasingu oraz przeniesieniu tytułu własności na leasingobiorcę po zakończeniu okresu leasingu. Tytuł prawny może, lecz nie musi być przekazany.

Leasing operacyjny to umowa leasingowa różna od umowy leasingu finansowego. Umowa leasingowa zalicza się do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasingobiorca ujmuje leasing finansowy w bilansie, jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niezapłaconego salda zobowiązań. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte umową leasingu, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązań. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się, jako koszty w okresach, w których je poniesiono.



4.3.4 Należności i zobowiązania

Należności w walucie polskiej wykazywane są według kwoty wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu banku, z którego usług Spółka korzysta, z dnia poprzedzającego ten dzień.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

4.3.5 Aktywa finansowe

4.3.5.1 Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych, dla których to składników został określony termin wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Spółka świadczy usługę udzielania pożyczek małym i średnim przedsiębiorcom. W ramach zawartej Umowy pożyczki Spółka zobowiązała się na rzecz Pożyczkobiorcy udzielić pożyczki pieniężnej określając kwotę pożyczki, okres pożyczki oraz zabezpieczenie.

Udzielone pożyczki nie przeznaczone do sprzedaży są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia rozumie się cenę nabycia, w której składnik aktywów finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg, pomniejszoną o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszoną o odpisy aktualizujące z tytułu wartości.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe to zdyskontowane przez Spółkę weksle pochodzące z obrotu gospodarczego, jak również weksle własne przedsiębiorców. Dyskonto weksli jest usługą polegającą na wykupie weksła przed terminem jego płatności, przy czym ceną zakupu jest wartość weksła pomniejszona o ustaloną kwotę (określaną mianem dyskonta). Wystawca weksła zobowiązał się do wykupu weksła w terminie uzgodnionym ze Spółką. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

4.3.5.2 Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będą odnoszone odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

4.3.6 Kapitał

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje oraz według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

4.3.7 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- prenumerata i abonamenty,
- koszty ubezpieczeń,
- prowizja od kredytu
- VAT do rozliczenia w następnym okresie,
- koszty emisji obligacji.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których powstanie wynika z przeszłych zdarzeń w przypadku, gdy kwota lub termin ich zapłaty lub poniesienia nie są pewne, ale możliwy jest ich wiarygodny szacunek. W przypadku Spółki tworzy się rezerwy na badanie sprawozdania finansowego.

4.3.8 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności refundację utworzenia stanowisk pracy i równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotyczące refundacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

4.3.9 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w

przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

4.3.10 Przychody

Przychody to wpływ korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałych w wyniku działalności gospodarczej Spółki skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi od zwiększenia kapitału w wyniku wpłat właścicieli.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych na rachunek własny jednostki. Kwoty pobrane w imieniu osób trzecich nie są korzyściami ekonomicznymi i nie skutkują zwiększeniem kapitału własnego.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się zazwyczaj w drodze umowy między jednostką gospodarczą, a kupującym, bądź użytkownikiem składnika aktywów.

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek, faktoringu i dyskonta weksli składają się z prowizji i odsetek z tytułu zaangażowanego kapitału.

4.3.11 Faktoring

Faktoring to rodzaj pośrednictwa handlowego, w którym wyspecjalizowana instytucja finansowa nabywa w drodze cesji od przedsiębiorstw handlowych lub przemysłowych niewymagalne roszczenia o zapłatę kwot należnych im z tytułu prowadzonej działalności wobec ich Kontrahentów.

Faktoring jest umową nienazwaną o charakterze mieszanym, nie jest unormowany w prawie polskim oddzielną ustawą, ukształtowany został przez praktykę gospodarczą. Zawiera w sobie elementy charakterystyczne dla umów uregulowanych w kodeksie cywilnym: pożyczki, przelewu wierzytelności, sprzedaży praw majątkowych czy świadczenia usług.

Zakup wierzytelności w ramach umowy faktoringu faktor traktuje jak nabycie papierów wartościowych „na kredyt” i ewidencjonowany on jest jednocześnie na kontach należności i zobowiązań. Opłaty pobierane przez niego są kwalifikowane jako przychód ze sprzedaży. Wynagrodzenie Spółki obejmuje m.in.:

- prowizję przygotowawczą naliczoną od wartości przyznanego limitu faktoringowego płatną w dniu finansowania przez Faktora pierwszej wierzytelności lub w przypadku braku finansowania wierzytelności, najpóźniej w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy. W przypadku umowy obowiązującej dłużej niż rok prowizja przygotowawcza będzie płatna za każdy następny rozpoczęty rok obowiązywania umowy, a w przypadku podwyższenia limitu dla Faktoranta podstawą do obliczenia prowizji jest kwota podwyższenia limitu,
- prowizję za gotowość naliczaną od wartości przyznanego limitu poszczególnym Kontrahentom pobieraną za każdy rozpoczęty rok obowiązywania limitu,
- prowizję za finansowanie naliczaną od wartości zaliczki za każdy dzień finansowania wierzytelności począwszy od pierwszego dnia po terminie płatności do dnia zapłaty całości zaliczki,
- prowizję operacyjną obliczonej od wartości wierzytelności, określonej w Fakturze, do wysokości wolnego limitu Faktoranta lub limitu Kontrahenta,
- prowizję za zwolnienie z regresu.

Spółka finansuje wierzytelności do kwoty zaangażowania nie przekraczającej limitu dla Faktoranta oraz przyznanym limitów poszczególnym Kontrahentom. Wysokość przyznanego limitu dla Faktoranta i Kontrahenta jest każdorazowo indywidualnie ustalana po nadaniu ratingu przez wyspecjalizowaną agencję ratingową.

Wysokość wypłacanej zaliczki jest równa wartości wierzytelności pomniejszonej o:

- udział własny Faktoranta,
- wynagrodzenie Faktora,
- inne wymagane kwoty należne Faktorowi od Faktoranta.

Faktor wypłaca Faktorantowi udział własny w przyjętym terminie po spłacie przez Kontrahenta całej nabytej wierzytelności.

Prezentacja w bilansie to przede wszystkim należności i zobowiązania z tytułu faktoringu i tak:

- zobowiązania z tytułu kaucji prezentowane są w Zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji Zobowiązania z tyt. faktoringu,
- należności od dłużników faktoringowych w Aktywach obrotowych w pozycji Należności z tyt. Faktoringu (należności pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości),
- należności z tytułu wystawionych dodatkowych faktur w Aktywach obrotowych w pozycji Należności od pozostałych jednostek – z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy (należności pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości).

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

5.1 Istotne czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe

W II kwartale 2016 roku istotny wpływ na działalność Spółki miały zdarzenia związane z generowaniem obrotu faktoringowego względem analogicznego okresu 2015 roku, jak również przychodu ze sprzedaży oraz zysku netto.

W II kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała zmianę jakości portfela należności faktoringowych oraz zmianę struktury finansowanego portfela należności faktoringowych.

Nabyty przez Spółkę, w I kwartale 2016 roku, portfel należności faktoringowych składał się z 740 pojedynczych transakcji, co stanowi spadek względem analogicznego okresu 2015 roku o 33 %. Spadek ten wynika przede wszystkim z mniejszego obrotu faktoringowego, który Spółka uzyskała w II kwartale 2016 roku.

Wzrosła natomiast nieznacznie wartość pojedynczej transakcji faktoringowej w II kwartale 2016 roku, która wynosiła ok. 11.890,00 złotych, i była wyższa 10,09 % względem analogicznego okresu 2015 roku.

Nieistotnie zmieniła się struktura transakcji faktoringowych. W II kwartale 2015 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych, który w 39,90 % wartości składał się z należności nabytych w ramach usługi faktoringu pełnego, a w 60,10 % wartości w ramach usługi faktoringu niepełnego, natomiast w II kwartale 2016 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych, który w 42,79 % wartości składał się z należności nabytych w ramach usługi faktoringu pełnego, a w 57,21 % wartości w ramach usługi faktoringu niepełnego.

Podobnie sytuacja wygląda zestawiając dane półroczne za 2016 i 2015 rok. W I półroczu 2015 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych, który w 43,00 % wartości składał się z należności nabytych w ramach usługi faktoringu pełnego, a w 57,00 % w ramach usługi faktoringu niepełnego. W I półroczu 2016 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych, który w 43,67 % wartości składał się z należności nabytych w ramach usługi faktoringu pełnego, a w 56,32 % w ramach usługi faktoringu niepełnego.

Dywersyfikacja na poziomie pojedynczej transakcji oraz zmiana struktury portfela w kierunku usługi faktoringu niepełnego są wyrazem przyjętej przez Spółkę polityki związanej z dywersyfikacją ryzyka oraz zwiększeniem bezpieczeństwa finansowanego portfela transakcji faktoringowych.

5.2 Realizacja polityki sprzedaży

W II kwartale 2016 roku Spółka zawarła 8 nowych umów faktoringowych, w tym 6 umów związanych ze świadczeniem usługi faktoringu niepełnego oraz 2 umowy związane ze świadczeniem usługi faktoringu pełnego, a także 23 aneksów zmieniających, przedłużających czas trwania lub zmieniających treść umów już zawartych albo zmieniających limity Faktoranta lub Kontrahenta.

Zawarte przez Spółkę umowy związane ze świadczeniem usługi faktoringu niepełnego są wyrazem realizacji polityki Spółki przyjętej z początkiem 2014 roku i związanej z dywersyfikacją ryzyka również na poziomie odpowiedzialności Kontrahenta oraz Faktoranta za nabyte przez Spółkę należności faktoringowe.

Założeniem Spółki, na kolejne miesiące, jest także zawieranie umów faktoringowych lub aneksów zwiększających ilość Kontrahentów oraz limitów finansowania obrotu faktoringowego, w ilości co najmniej 4 - 5 umów lub aneksów oraz o wartości ok. 500 tyś. złotych do 1 mln złotych limitów finansowania.

5.2.1 Dane o liczbie Faktorantów, Kontrahentów oraz obrocie faktoringowym

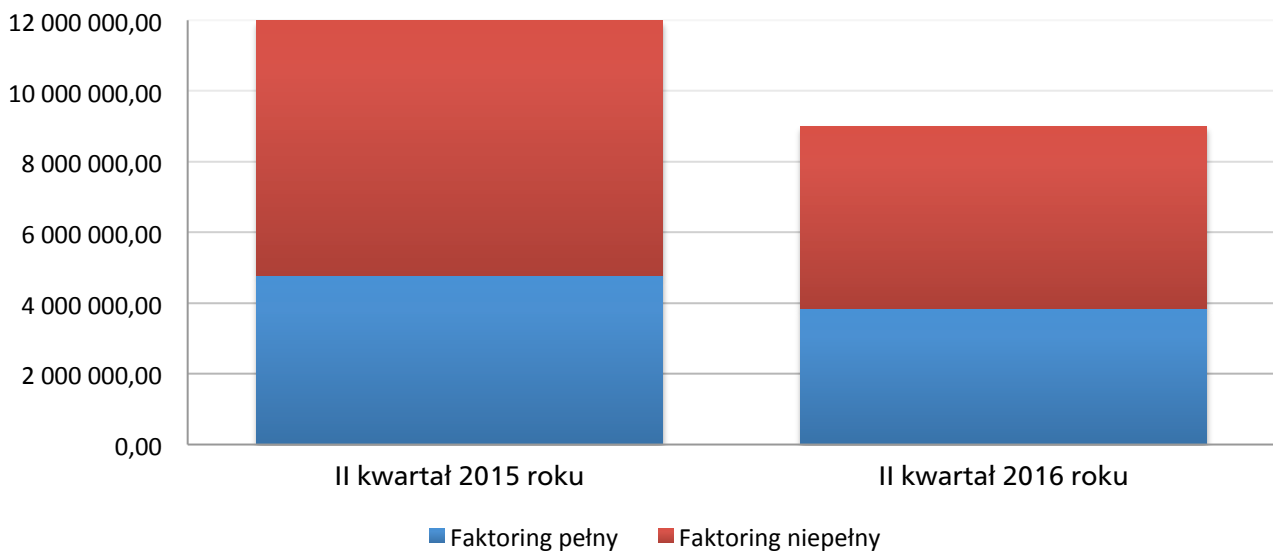
W II kwartale 2016 roku Spółka nabyła 8.991.259,14 (słownie: osiem milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt dziewięć złotych i 14/100 groszy) złotych należności faktoringowych od 37 Faktorantów wobec 42 Kontrahentów.

W podanym powyżej obrocie kwota 3.847.245,74 złotych stanowił faktoring pełny, a kwota 5.144.013,40 złotych stanowił faktoring niepełny, co daje odpowiednio 42,79 % udziału faktoringu pełnego oraz 57,21% udziału faktoringu niepełnego w strukturze nabytych należności faktoringowych.

Spółka konsekwentnie zmierza do zmiany struktury nabywanych należności faktoringowych w taki sposób, aby dominujący udział w całej strukturze nabywanych należności faktoringowych stanowiła usługa faktoringu niepełnego. Jak widać na poniższym wykresie Spółka konsekwentnie realizuje tę politykę.

Poniżej Spółka przedstawia wykres prezentujący wartość nabytych należności w ramach świadczenia usług faktoringu w II kwartale 2015 roku oraz II kwartale 2016 roku.

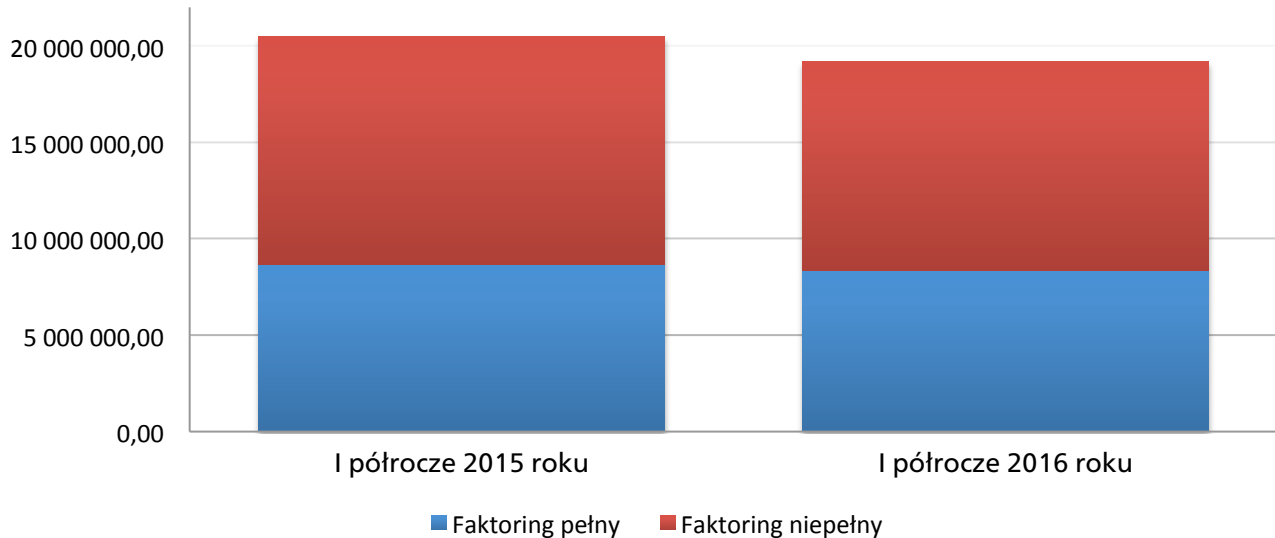
Obrót faktoringowy



W II kwartale 2016 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych w wysokości 8.991.259,14 (słownie: dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt dziewięć złotych i 14/100 groszy) złotych, co stanowi spadek o 24,96 % względem analogicznego okresu II kwartału 2015 roku.

Poniżej Spółka przedstawia również wykres prezentujący wartość nabytych należności w ramach świadczenia usług faktoringu w I półroczu 2015 roku oraz I półroczu 2016 roku.

Obrót faktoringowy



W I półroczu 2016 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych w wysokości 19.185.096,54 (słownie: dziewiętnaście milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i 54/100 groszy) złotych, co stanowi nieznaczny spadek o 6,34 % względem analogicznego okresu I półrocza 2015 roku.

Powyższe wynika przede wszystkim z mniejszego obrotu uzyskanego w II kwartale 2016 roku, co było wynikiem mniejszej rotacji nabywanych należności faktoringowych, przesunięcia części planowanych transakcji na kolejny okres III kwartału 2016 roku oraz częściowego ograniczenia współpracy z Faktorantami, których Kontrahenci odnotowali negatywne zachowania płatnicze.

Zauważyć natomiast należy, że Spółka konsekwentnie zmienia strukturę nabywanych należności faktoringowych, w kierunku zwiększenia w ogólnym obrocie faktoringowym należności nabywanych w ramach usługi faktoringu niepełnego. W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka nabyła 56,32% wartości portfela należności faktoringowych w ramach właśnie tej usługi, a 43,67 % wartości portfela należności faktoringowych w ramach usługi faktoringu pełnego.

Priorytetem dla Spółki na kolejne okresy jest dalsza zmiana tej struktury w kierunku zwiększenia usługi faktoringu niepełnego w ogólnym obrocie faktoringowym.



5.2.2 Zestawienie wyników finansowych za II kwartał 2016 roku z wynikami Spółki uzyskanymi w II kwartale 2015 roku.

Poniżej przedstawione zostały dane za dzień bilansowy 30.06.2016 roku w zestawieniu z danymi na dzień 30.06.2015 roku.

5.2.2.1 Bilans

Dane w złotych	Dane na 30.06.2016 r.	Dane za 30.06.2015 r.
Kapitał własny	8 945 799,85 zł	8 736 499,23 zł
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
Należności krótkoterminowe	18 833 422,42 zł	18 857 563,29 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	353 294,62 zł	23 139,31 zł
Zobowiązania długoterminowe	2 678 053,14 zł	0,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	15 568 303,68 zł	18 532 647,21 zł

Z Bilansu Spółki wynika, że na dzień 30.06.2016 roku, względem 30.06.2015 roku, zwiększył się Kapitał własny. Wynikiem takiego stanu rzeczy jest wypracowanie przez Spółkę zysku netto.

Zmalały nieznacznie Należności krótkoterminowe.

Zwiększyła się natomiast istotnie pozycja Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na dzień 30.06.2016 roku względem stanu wykazanego na dzień 30.06.2015 roku.

Na dzień bilansowy 30.06.2016 roku zobowiązania długoterminowe wynosiły 2.678.053,14 złotych - w pozycji tej na dzień bilansowy 30.06.2016 roku wykazane były zobowiązania Spółki wobec Banków z tytułu udzielonych kredytów, których termin zapadalności względem dnia bilansowego był dłuższy niż 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane na dzień bilansowy 30.06.2016 roku wynosiły 15.568.303,68 złotych i były mniejsze niż wskazane na dzień bilansowy 30.06.2015 roku. Wynika to z faktu, iż na dzień bilansowy 30.06.2015 roku Spółka wykazywała w tej pozycji bilansowej, poza innymi zobowiązaniami bilansowymi, kredyty bankowe, których termin zapadalności względem dnia bilansowego przypadającego na 30.06.2015 roku był krótszy niż 12 miesięcy.

Zaznaczenia wymaga fakt, iż na dzień bilansowy 30.06.2016 roku nie zmieniła się istotnie, względem dnia bilansowego 30.06.2015 roku, suma bilansowa, która wynosiła 27.704.866,69 złotych.



5.2.2.2 Rachunek zysków i strat

Poniżej przedstawione zostały dane rachunku zysków i strat za okres II kwartału 2016 roku w zestawieniu z danymi za okres II kwartału 2015 roku.

Dane w złotych	II kwartał 2016 roku za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	I półrocze 2016 roku za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	II kwartał 2015 roku za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.	I półrocze 2015 roku za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
Amortyzacja	22 887,33 zł	48 842,57 zł	30 163,68 zł	60 327,36 zł
Przychody netto ze sprzedaży	578 012,37 zł	1 315 149,12 zł	598 325,22 zł	1 174 239,91 zł
Zysk/strata na sprzedaży	83 137,15 zł	321 885,97 zł	87 662,84 zł	173 980,22 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	49 623,79 zł	283 071,88 zł	125 872,71 zł	178 700,97 zł
Zysk/strata brutto	56 124,41 zł	133 744,96 zł	50 212,03 zł	120 793,58 zł
Zysk/strata netto	56 124,41 zł	133 744,96 zł	50 212,03 zł	120 793,58 zł

W Rachunku zysków i strat za II kwartał 2016 roku względem II kwartału 2015 roku wskazać należy nieznaczny spadek Przychodów netto ze sprzedaży.

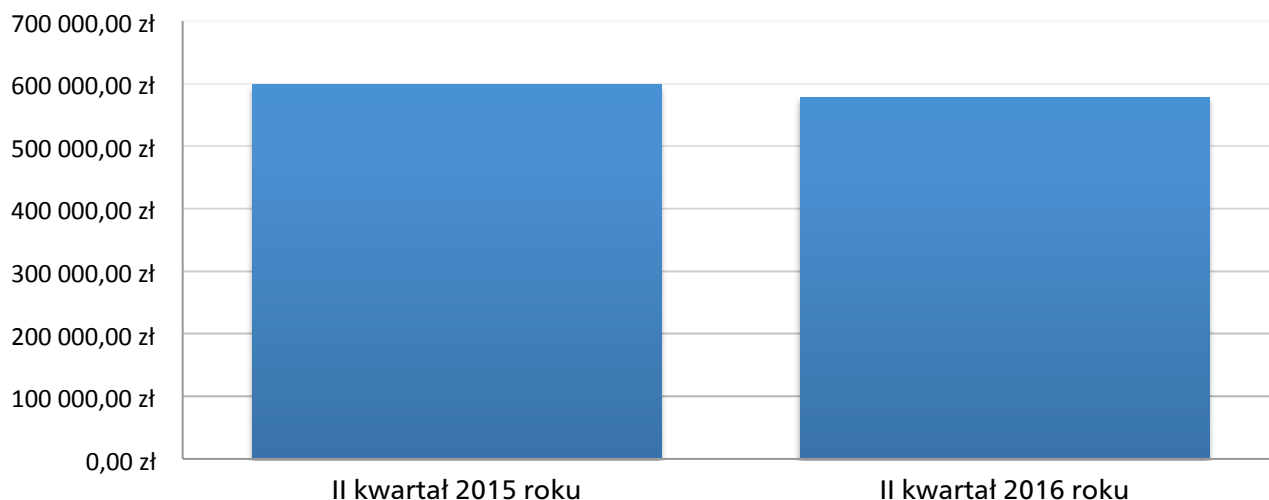
W głównej mierze Przychody ze sprzedaży wynikają ze świadczonych przez Spółkę usług faktoringowych, ale zaznaczyć należy, że w II kwartale 2016 roku, Spółka wygenerowała również przychody ze sprzedaży usług pożyczek krótkoterminowych oraz usług dyskonta weksli.

Odnotowany spadek Przychodów ze sprzedaży związany jest przede wszystkim z mniejszym obrotem faktoringowym, czego wynikiem była mniejsza rotacja nabywanych należności faktoringowych, przesunięcie części planowanych transakcji na kolejny okres III kwartału 2016 roku oraz częściowe ograniczenie współpracy z Faktorantami, których Kontrahenci odnotowali negatywne zachowania płatnicze.

Mając na uwadze powyższe Spółka planuje zwiększenie Przychodu ze sprzedaży w III kwartale 2016 roku.

Poniżej zaprezentowany został Przychód netto ze sprzedaży za okres II kwartału 2016 i II kwartału 2015 roku:

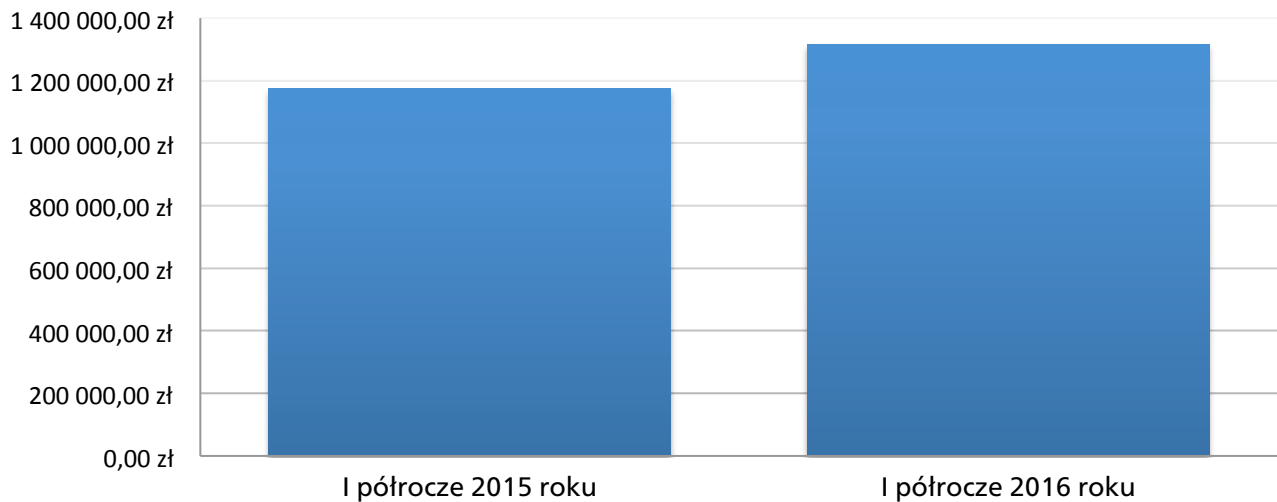
Przychody netto ze sprzedaży



Zaznaczenia wymaga fakt, iż w I półroczu 2016 roku Spółka odnotowała większą, niż w analogicznym okresie 2015 roku, wartość uzyskanego Przychodu ze sprzedaży.

Poniżej zaprezentowany został Przychód netto ze sprzedaży za okres I półrocza 2016 i I półrocza 2015 roku:

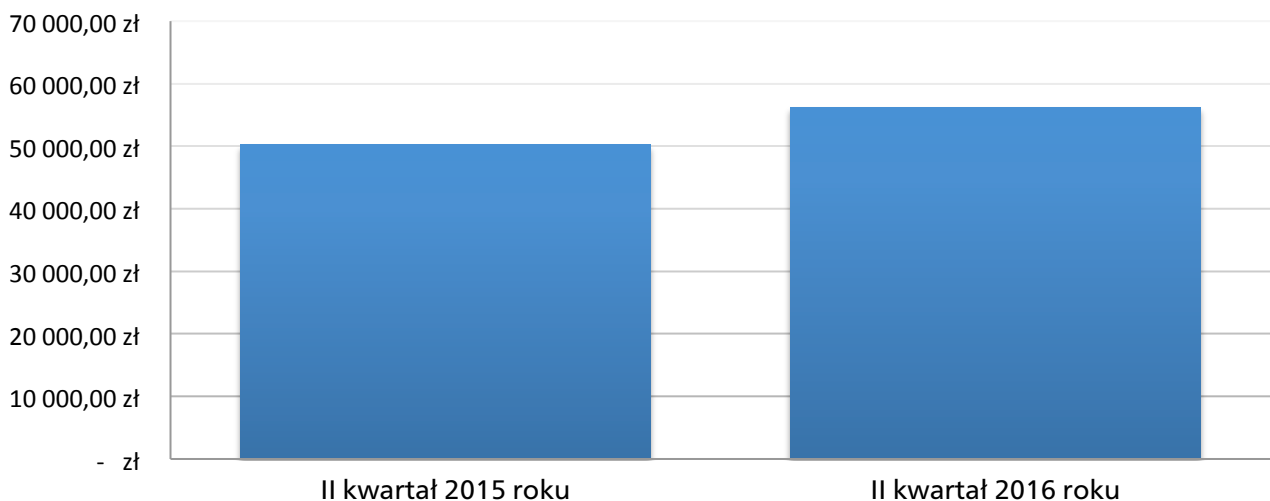
Przychody netto ze sprzedaży



W II kwartale 2016 roku Spółka wygenerowała Zysk netto w wysokości 56.124,41 złotych, co stanowi wzrost tej pozycji względem analogicznego okresu 2015 roku o 11,77%.

Poniżej zaprezentowany został Zysk netto za II kwartał 2016 roku i II kwartał 2015 roku:

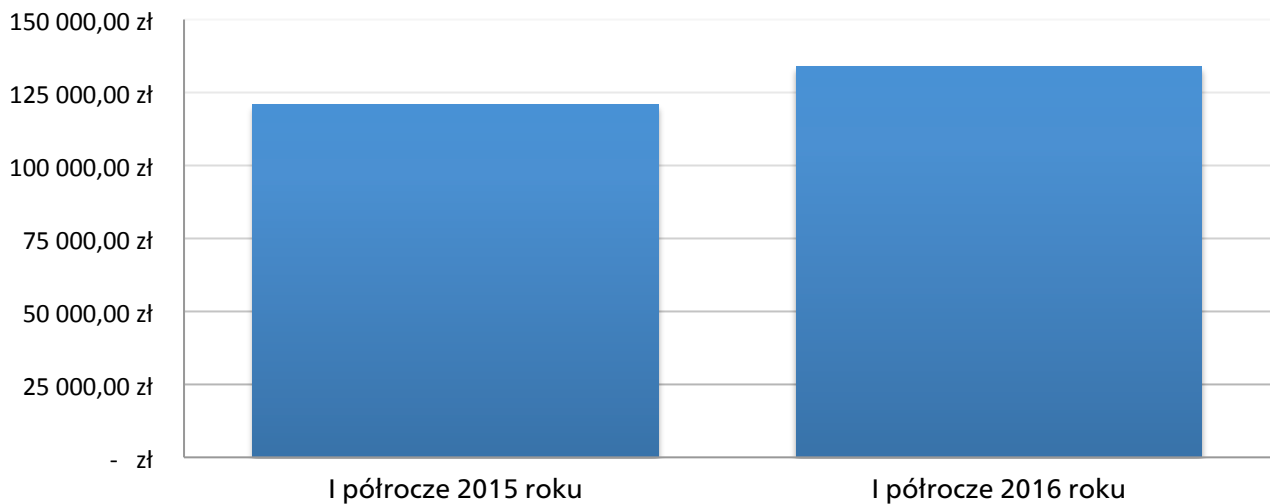
Zysk netto



W I półroczu 2016 roku Spółka wygenerowała Zysk netto w wysokości 133.744,96 złotych, co stanowi wzrost tej pozycji względem analogicznego okresu I półrocza 2015 roku o 10,72%.

Poniżej zaprezentowany został Zysk netto za I półrocze 2016 roku i I półrocze 2015 roku:

Zysk netto



W II połowie 2016 roku Zarząd Spółki będzie koncentrował się nad dalszym zwiększaniem skali działalności Spółki poprzez zwiększanie portfela nabytych wierzytelności faktoringowych, przychodu ze sprzedaży i zysku netto.

Założeniem Spółki jest również dalsza dywersyfikacja portfela należności faktoringowych oraz zmiana struktury świadczonych usług w kierunku usługi faktoringu niepełnego.

5.3 Dochodzenie na drodze sądowej należności faktoringowych Spółki

Mając na uwadze prowadzoną przez Spółkę działalność finansową, w tym świadczenie usług faktoringowych, a w szczególności usług faktoringu pełnego polegającego również na przejęciu ryzyka wypłacalności Kontrahenta, Spółka zwraca istotną uwagę na ryzyka związane z możliwością upadłości znaczącego Kontrahenta, ryzyko związane z nabyciem nieściągalnych wierzytelności albo ryzyko związane z opóźnieniem w odzyskaniu należności.

W pierwszej kolejności Spółka oświadcza, że cały obrót faktoringowy jest generowany w oparciu o uzyskiwane decyzje kredytowe agencji ratingowych, a nadto kwoty udzielonych limitów kredytowych są ubezpieczone od ryzyka prawnej lub faktycznej niewypłacalności Kontrahentów. Oznacza to, że Spółka ubezpiecza cały realizowany obrót faktoringowy przenosząc na ubezpieczycieli ryzyko wypłacalności Kontrahenta.

Należy nadto zaznaczyć, iż Spółka dywersyfikuje również portfel nabytych należności faktoringowych, tak aby żaden podmiot nie miał dominującej pozycji w strukturze bilansu. W związku z przyjętą w 2014 roku polityką sprzedaży usług faktoringowych Spółka dywersyfikuje również portfel na poziomie pojedynczej transakcji starając się maksymalnie rozproszyć ryzyko.

Nie mniej jednak, zważając na skalę prowadzonej działalności, zdarza się, że Spółka występuje wobec Kontrahentów na drogę postępowania sądowego oraz egzekucji komorniczej. Wszczęcie i prowadzenie postępowania sądowego wobec Kontrahenta jest elementem przyjętej procedury postępowania na wypadek, gdy Spółka uzna, iż prowadzenie działań windykacyjnych na drodze polubownej nie przyniesie spodziewanych efektów.

W niniejszym dziale opisane zostały syntetycznie niektóre sprawy, które zostały skierowane na drogę postępowania sądowego, oraz te, które Spółka identyfikuje, jako istotne na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe, ze względu na dodatkowe koszty operacyjne poniesione przez Spółkę, w tym koszty wpisów sądowych oraz wynagrodzenia adwokackiego, jak również na brak możliwości generowania przez Spółkę przychodu ze sprzedaży na niezapłaconych przez Kontrahenta środkach obrotowych Spółki.

Szczególnego zaznaczenia wymaga nadto fakt, iż Spółka z sukcesem realizuje ochronę ubezpieczeniową nabywanych należności faktoringowych poprzez uzyskiwanie decyzji odszkodowawczych oraz wypłatę odszkodowania, co miało miejsce w kwietniu 2015 roku. O fakcie tym Spółka komunikowała Raportem bieżącym nr 11/2015 z dnia 07.04.2015 roku.

Roszczenia Spółki wobec Kontrahenta z branży spożywczej

Raportem bieżącym nr 84/2013 z dnia 14.10.2013 roku Spółka podała do publicznej wiadomości informację o złożeniu w dniu 11.10.2013 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach Wydziale XIV Gospodarczym pozwu o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym o zapłatę wymagalnych należności przysługujących Spółce wobec Kontrahenta z branży spożywczej z siedzibą w Jaroszowcu w łącznej kwocie w wysokości 785.276,00 złotych z tytułu faktur VAT nabytych przez Spółkę w ramach świadczenia usług faktoringowych.

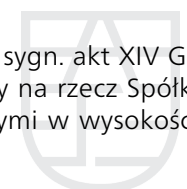
Powodem skierowania spraw na drogę postępowania sądowego był brak zapłaty przez Kontrahenta w/w faktur w terminie zapłaty zakreślonym fakturami, a także brak zapłaty tych faktur po wezwaniu do zapłaty skierowanym do Kontrahenta przez Spółkę.

W dniu 26.11.2013 roku Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy wydał wobec Kontrahenta w sprawie o sygn. akt XIV GNc 768/13/SŁ nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym mocą którego Sąd nakazał Kontrahentowi zapłacić Spółce kwotę w wysokości 785.376,00 złotych wraz z należnymi odsetkami ustawowymi oraz kosztami sądowym w wysokości 17.035,00 złotych.

O powyższym Spółka poinformowała w Raportach bieżących nr 84/2013 z dnia 14.10.2013 roku oraz nr 101/2013 z dnia 14.12.2013 roku.

Od powyższego nakazu zapłaty Kontrahent wniósł sprzeciw.

W dniu 06.10.2015 roku Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy w sprawie o sygn. akt XIV Gc 6/14/HS wydał wyrok wobec Kontrahenta, mocą którego zobowiązał Kontrahenta do zapłaty na rzecz Spółki kwoty w wysokości 785.376,00 złotych wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztami sądowymi w wysokości 46.486,00 złotych.



W dniu 14.06.2016 roku Spółka zawarła z Kontrahentem porozumienie („Porozumienie”), mocą którego Kontrahent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Spółki całości zobowiązania objętego wyrokiem Sądu Okręgowego w Katowicach Wydziału XIV Gospodarczego w sprawie o sygn. akt XIV Gc 6/14/HS (“Wyrok”), tj. kwoty w wysokości 785.376,00 złotych wraz z należnymi odsetkami ustawowymi oraz kosztami sądowym w wysokości 46.486,00 złotych, tj. łącznej kwoty w wysokości 1.066.284,11 złotych.

O powyższym Spółka informowała Raportami bieżącymi nr 33/2015 z dnia 07.10.2015 roku oraz nr 18/2016 z dnia 14.06.2016 roku.

Roszczenia Spółki wobec Kontrahenta z branży informatycznej

W dniu 08.04.2014 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach Wydziale XIII Gospodarczym Spółka złożyła pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym o zapłatę wymagalnych należności przysługujących Spółce wobec Kontrahenta z branży informatycznej z siedzibą w Sosnowcu w łącznej kwocie w wysokości 3.082.288,38 złotych z tytułu faktur VAT nabytych przez Spółkę w ramach świadczenia usług faktoringowych.

W dniu 13.06.2014 roku Spółka otrzymała od Kancelarii Radców Prawnych Mirosławski, Galos, Mozes Spółka Jawna - pełnomocnika procesowego Spółki - informację o uzyskaniu wobec Kontrahenta nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym opatrzonego klauzulą wykonalności wydanego przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy w sprawie o sygn. akt XIII GNc 192/14/B z dnia 16.04.2013 roku, mocą którego Sąd nakazał Kontrahentowi zapłacić Spółce kwotę w wysokości 3.082.288,38 złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 13.04.2013 roku oraz kwotą 32.217,00 złotych tytułem zwrotu kosztów procesu.

W oparciu o powyższy nakaz zapłaty pełnomocnik procesowy Spółki złożył wniosek o wszczęcie wobec Kontrahenta postępowania egzekucyjnego, które prowadzone jest obecnie przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Sosnowcu Dariusza Beckera pod sygn. akt KM 1552/14.

O powyższym Spółka informowała Raportami bieżącymi nr 15/2014 z dnia 10.04.2014 roku, nr 21/2014 z dnia 25.04.2014 roku oraz nr 30/2014 z dnia 14.06.2014 roku.

Do dnia publikacji niniejszego Raportu okresowego Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Sosnowcu Dariusz Becker podjął szereg czynności zmierzających do odzyskania należności od Kontrahenta. Czynności te nie przyniosły zamierzonych efektów. W toku postępowania egzekucyjnego Spółka wniosła o zajęcie i prowadzenie egzekucji z nieruchomości należącej do Kontrahenta. Na nieruchomości tej zostało ustanowione na rzecz Spółki zabezpieczenie hipoteczne do kwoty najwyższej 3.500.000,00 złotych.

W dniu 18.03.2015 roku została dokonana przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Sosnowcu Dariusza Beckera czynność opisu i oszacowania nieruchomości Kontrahenta. W toku tej czynności ustalono wartość rynkową nieruchomości Kontrahenta na kwotę 5.437.500,00 złotych. Czynność ta została następnie zaskarżona przez Kontrahenta i do dnia dzisiejszego sprawa ta nie jest rozstrzygnięta.

W nawiązaniu do powyższych informacji oraz zważając na fakt, iż cały obrót faktoringowy jest ubezpieczony, o czym Spółka informowała wielokrotnie, w dniu 07.04.2015 roku raportem bieżącym nr 11/2015, Spółka zawiadomiła o uzyskaniu od ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu nabytych należności faktoringowych wobec Kontrahenta z branży informatycznej. Wypłata odszkodowania wynosiła 2.707.279,20 złotych i obejmowała całość żądania Spółki.

Tym samym Spółka oświadcza, że wypłata odszkodowania pozwoliła Spółce na odzyskanie całości zaangażowanego kapitału w finansowanie transakcji faktoringowych wobec w/w Kontrahenta.

Ponadto, w dniu 14.04.2015 roku Spółka poinformowała, iż Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Gospodarczy w sprawie o sygn. akt XIII GC 12/15/B wydał wyrok, którym utrzymał w mocy w całości nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Gospodarczy w sprawie o sygn. akt XIII GNc 192/14/B nakazujący Kontrahentowi zapłatę na rzecz Spółki kwoty w wysokości 3.082.228,38 złotych wraz z należnymi odsetkami od dnia 17.01.2015 roku oraz kosztami procesu w wysokości 32.217,00 złotych.

Od powyższego wyroku Kontrahent wniósł sprzeciw.



W dniu 09.06.2016 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział I Cywilny oddalił apelację Kontrahenta od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach Wydziału XIII Gospodarczego wydanego w sprawie o sygn. akt XIII GC 12/15/B w dniu 14.04.2015 roku, utrzymującego w mocy nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział XIII Gospodarczy w sprawie o sygn. akt XIII GNc 192/14/B, nakazujący Kontrahentowi zapłatę na rzecz Spółki kwoty w wysokości 3.082.288,38 złotych wraz z odsetkami od dnia 17.01.2015 roku oraz kosztami procesu w wysokości 32.217,00 złotych.

Wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach jest prawomocny.

Spółka informuje, że stosownie do treści Raportu bieżącego nr 11/2015 z dnia 07.04.2015 roku Spółka otrzymała w dniu 07.04.2015 roku od Ubezpieczyciela wypłatę odszkodowania w wysokości 2.707.279,20 złotych z tytułu nabytych przez Spółkę należności faktoringowych wobec Kontrahenta.

Tym samym Spółka oświadcza, że odzyskała całą kwotę zaangażowania w nabyte należności faktoringowe.

O powyższym Spółka informowała Raportem bieżącym nr 16/2016 z dnia 10.06.2016 roku.

Roszczenia Spółki wobec Dłużników solidarnych

Spółka informuje, iż w dniu 09.06.2016 roku otrzymała od ADP Popiołek, Adwokaci i Doradcy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Spółka Komandytowa - pełnomocnika procesowego Spółki - informację o uzyskaniu wobec Dłużników solidarnych nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym wydanego przez Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział I Cywilny w sprawie o sygn. akt I Nc 401/16 z dnia 03.06.2016 roku, mocą którego Sąd nakazał Dłużnikom solidarnym zapłacić na rzecz Spółki kwotę w wysokości 2.419.996,73 złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 11.11.2015 roku oraz kwotą 35.817,00 złotych tytułem zwrotu kosztów procesu.

Nakaz zapłaty nie jest prawomocny.

Spółka oświadcza nadto, że w/w wierzytelność wynika z kilku tytułów prawnych, w tym z tytułu nabytych wobec Kontrahentów należności faktoringowych, jak również dokonanych odkupów wierzytelności oraz innych należności przysługujących Spółce.

Spółka oświadcza, że w/w wierzytelność wynika z zawartego z Dłużnikami solidarnymi porozumienia, mocą którego Dłużnicy solidarni poręczyli za zobowiązania Kontrahentów Spółki, jak również tytułem zabezpieczenia udzielonego poręczenia ustanowili na rzecz Spółki hipotekę umowną kaucyjną do kwoty 2.500.000,00 złotych na kilku nieruchomościach lokalowych.

O powyższym Spółka informowała Raportem bieżącym nr 17/2016 z dnia 10.06.2016 roku.

6. Stanowisko Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych

6.1 Realizacja prognoz finansowych na 2016 rok

Zarząd Spółki nie podał do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2016 rok.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Zarząd Spółki oświadcza, że Spółka nie podawała w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. Inicjatywa Emitenta nastawiona na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Zarząd Spółki oświadcza, że w okresie objętym niniejszym Raportem okresowym Spółka nie podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Zarząd Spółki oświadcza, że na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Spółka zatrudniała 13 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 13 etatów.

10. Oświadczenie Zarządu Spółki

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki AKCEPT Finance S.A. oraz jej wynik finansowy.

Paweł Barański
Prezes Zarządu

Monika Tymińska
Członek Zarządu

