



---

# PTWP SA

## JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY PTWP SA Od 1.01.2018 do 31.12.2018

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA  
Plac Sławika i Antalla 1  
40-163 Katowice  
tel. 32 209 13 03  
[www.ptwp.pl](http://www.ptwp.pl)  
[ptwp@ptwp.pl](mailto:ptwp@ptwp.pl)

Katowice, 31.05.2019 r.

## Spis treści:

|   |         |
|---|---------|
| List Prezesa Zarządu PTWP SA do akcjonariuszy, klientów i pracowników.....  | str. 3  |
| Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego spółki.....   | str. 4  |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe.....   | str. 5  |
| Oświadczenie Zarządu spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2018..... | str. 6  |
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego  | str. 7  |
| Bilans  | str. 11 |
| Rachunek zysków i strat   | str. 14 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym  | str. 15 |
| Rachunek przepływów pieniężnych   | str. 17 |
| Informacja dodatkowa  | str. 18 |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości SA za rok obrotowy 01.01.2018 – 31.12.2018.....                               | str. 45 |
| Oświadczenie PTWP SA w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect  | str.58  |
| Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta.....  | str.61  |

## List Zarządu PTWP SA do Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników

Szanowni Państwo

W imieniu spółki PTWP SA przekazuję Państwu Raport Roczny za 2018 rok.

Miniony rok był dla PTWP czasem konsekwentnej realizacji strategii Spółki – budowy Grupy Kapitałowej specjalizującej się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze mediów biznesowych i branżowych oraz organizacji wydarzeń.

PTWP SA zanotowało rekordowe skonsolidowane przychody w wysokości 73 457 190,46 PLN, skonsolidowany wynik finansowy netto wyniósł 6 079 939,21 PLN, EBIDTA 9 454 167,28 PLN.

Jednostkowe wyniki PTWP SA wyniosły odpowiednio przychód w wysokości 30 466 156,13 PLN, zysk netto wyniósł 1 140 282,53 PLN, EBIDTA 2 352 262,29 PLN.

W całym roku 2018 PTWP i Spółki Grupy realizowały szereg inwestycji rozwojowych związanych z uatrakcyjnieniem istniejących i tworzeniem nowych produktów.

W ramach działalności eventowej zorganizowaliśmy ogółem ponad 50 imprez, w tym Europejski Kongres Gospodarczy - jedną z największych tego typu imprez w Europie, Wschodni Kongres Gospodarczy w Białymstoku, Forum Rynku Zdrowia, Property Forum, Forum Rynku Spożywczego i Handlu, 4Design Days, Health Challenges Congress – Kongres Wyzwań Zdrowotnych oraz NP Expo.

W obszarze mediów zdecydowanie stawiamy na formę elektroniczną (internetową) oraz cyfryzację. Trafność tego kierunku potwierdzają statystyki oglądalności portali, a także wyniki finansowe PTWP Online.

Blisko 500 zorganizowanych w MCK i Spodku imprez i ponad 750 tys. uczestników mówi wiele o potencjale tych obiektów i działalności PTWP Event Center. Dużym wyzwaniem zakończonym sukcesem organizacyjnym była 24. sesja Konferencji Stron Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu (COP24), która odbyła się w grudniu w naszych obiektach.

Naszym celem jest maksymalne wykorzystanie możliwości obu obiektów, czemu służyło budowanie portfela umów na lata 2018 – 2020. Mamy przekonanie (i opieramy je na mocnej podstawie), że przyniesie to efekty już w roku bieżącym (2019).

Spółka Publikator w roku 2018 zaczęła konsekwentnie koncentrować się na produktach eventowych i elektronicznych – jednak z zachowaniem w portfolio sprawdzonych mediów tradycyjnych.

Jesteśmy przekonani, że podjęte działania inwestycyjne dadzą widoczne efekty w kolejnych latach.

Serdecznie dziękuję Akcjonariuszom, Klientom i wszystkim Partnerom, a także Pracownikom Spółki za zaufanie i współpracę.

Z poważaniem,

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

## **Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.**

za okres

od 01.01.2018 r do 31.12.2018 r

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2019 poz. 351), Zarząd Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A. zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

|                   |                 |        |
|-------------------|-----------------|--------|
| Wojciech Kuśpik   | Prezes Zarządu  | Podpis |
| Renata Nieradzik  | Członek Zarządu | Podpis |
| Tomasz Ruszkowski | Członek Zarządu | Podpis |

## WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Do wyceny wybranych danych finansowych przyjęto kurs średni ogłoszony dla EUR, przez Narodowy Bank Polski, na dzień 29.12.2017 tj. 4,1709 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2018, tj. 4,3000 PLN/EUR

| Wyszczególnienie                                   | 2018 PLN             | 2018 EUR            | 2017 PLN             | 2017 EUR            |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                | <b>30 466 156,13</b> | <b>7 085 152,59</b> | <b>25 053 186,65</b> | <b>6 006 662,03</b> |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>             | <b>28 524 271,62</b> | <b>6 633 551,54</b> | <b>23 840 147,61</b> | <b>5 715 828,15</b> |
| Wynik finansowy ze sprzedaży                       | 1 941 884,51         | 451 601,05          | 1 213 039,04         | 290 833,88          |
| Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej | 1 893 876,28         | 440 436,34          | 1 114 635,88         | 267 241,09          |
| Wynik finansowy ogółem                             | 1 481 770,53         | 344 597,80          | 1 365 402,17         | 327 363,92          |
| Zysk brutto  | 1 481 770,53         | 344 597,80          | 1 365 402,17         | 327 363,92          |
| <b>Zysk netto</b>                                  | <b>1 140 282,53</b>  | <b>265 181,98</b>   | <b>1 046 522,17</b>  | <b>250 910,40</b>   |

| <b>AKTYWA</b>                              | 2018 PLN             | 2018 EUR            | 2017 PLN             | 2017 EUR            |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe, w tym :</b>              | <b>12 704 090,94</b> | <b>2 954 439,75</b> | <b>15 687 856,38</b> | <b>3 761 264,09</b> |
| Inwestycje długoterminowe                  | 12 121 422,03        | 2 818 935,36        | 15 133 724,03        | 3 628 407,31        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>9 389 503,01</b>  | <b>2 183 605,35</b> | <b>6 647 950,69</b>  | <b>1 593 888,77</b> |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 470 950,23           | 109 523,31          | 207 490,71           | 49 747,23           |
| Udziały (akcje) własne                     | 1 904,00             | 442,79              | 1 904,00             | 456,50              |
| <b>SUMA BILANSOWA</b>                      | <b>22 095 497,95</b> | <b>5 138 487,90</b> | <b>22 337 711,07</b> | <b>5 355 609,36</b> |

| <b>PASYWA</b>  | 2018 PLN             | 2018 EUR            | 2017 PLN             | 2017 EUR            |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Kapitały własne</b>                               | <b>16 502 388,47</b> | <b>3 837 764,76</b> | <b>19 406 541,50</b> | <b>4 652 842,67</b> |
| Kapitał podstawowy                                   | 735 918,00           | 171 143,72          | 810 918,00           | 194 422,79          |
| Kapitał zapasowy                                     | 7 446 178,04         | 1 731 669,31        | 10 369 091,43        | 2 486 056,11        |
| Zysk/Strata netto                                    | 1 140 282,53         | 265 181,98          | 1 046 522,17         | 250 910,40          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym</b> | <b>5 593 109,48</b>  | <b>1 300 723,13</b> | <b>2 931 169,57</b>  | <b>702 766,69</b>   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                         | 2 959 353,31         | 688 221,70          | 1 422 323,53         | 341 011,18          |
| <b>SUMA BILANSOWA</b>                                | <b>22 095 497,95</b> | <b>5 138 487,90</b> | <b>22 337 711,07</b> | <b>5 355 609,36</b> |

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

### **PTWP SA**

#### **w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2018**

Zarząd PTWP SA oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

Ponadto oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok 2018, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

#### **w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd PTWP Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności PTWP zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wojciech Kuśpik

Renata Nieradzik

Tomasz Ruszkowski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

*Nazwa:* Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.  
*Adres:* 40-163 Katowice, Plac Sławika i Antalla 1  
*Przedmiot działalności:* działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, działalność reklamowa  
organizacja konferencji, imprez promocyjnych, kongresów

*Rejestr sądowy:* Krajowy Rejestr Sądowy  
*Miejscowość:* Katowice  
*Numer:* 0000316388

*Spółka powstała z przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 13.11.2008 r.*

### 2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2018 r do 31.12.2018 r, a dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2017 r do 31.12.2017 r.

### 4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej

### 6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

### 7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

### 8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa

#### **Przychody i koszty**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.



#### **Odsetki**

Przychody odsetkowe ujmowane są momoriałowo, za okres którego dotyczą.

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzone metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

|  |     |
|--|-----|
| Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe | 15% |
| Wartość firmy                                | 20% |
| Oprogramowanie                               | 20% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

#### **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie/w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| Urządzenia techniczne i maszyny | 30% |
|---------------------------------|-----|

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej kwoty 10.000,00 zł dokonuje się w sposób uproszczony przez

- dokonanie zbiorczych odpisów według grup środków trwałych zbliżonych rodzajem lub przeznaczeniem, albo
- dokonanie jednorazowo odpisów całej wartości początkowej tych środków trwałych w miesiącu zakupu.

Drobne wyposażenie ze względu na niską wartość i atrakcyjność, a także krótki okres użytkowania – krótszy lub równy jednemu rokowi – poszczególne obiekty środków trwałych,

np. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 1.000,00 zł., w momencie wydania do użytkowania spisuje się w koszty firmy oraz przenosi do ewidencji pozabilansowej, zakładając i prowadząc do ich ochrony analityczną ewidencję ilościową.

Wyjątek od tej zasady dotyczy zakupu sprzętu komputerowego, który w przypadku niskich wartości zakupu (poniżej 10.000,00zł) w momencie wydania spisuje się w 100% koszty amortyzacji.

#### **Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych**

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

PTWP S.A. - jest spółką dominującą wobec CKL S.A. Dominację PTWP S.A. w stosunku do spółki CKL S.A. wyznacza kryterium kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki oraz decydujący wpływ na działalność tej spółki, który wynika z § 13 ust. 2. Statutu spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. wskazujący na bezpośredni i rozstrzygający wpływ na organizację danej jednostki Prezesa Zarządu. Szczegółowe informacje na ww. temat zawarte są w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu z działalności zarządu

- jest dominującą dla PTWP-ONLINE Sp. z o.o., w której posiada 80% udziału w kapitale i 70% w prawach głosu;

- od dnia 24.09.2013 r. jest Spółką dominującą w stosunku do Publikator Sp. z o.o. i Publikator pl. Sp. z o.o., a od 05.11.2013 r. posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu. Jest również spółką dominującą Spółki PTWP-Event Center Sp. z o.o.

#### **Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania a wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat lub w przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

#### **Leasing finansowy**

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.

#### **Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **Rezerwy**

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni mnożona jest przez średnie wynagrodzenie dla poszczególnych pracowników. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

W szczególności jako czynne rozliczenia międzyokresowych kosztów ujmowane są, dotyczące następnych okresów koszty prenumerat, ubezpieczeń oraz koszty projektów, co do których przychody zostaną rozpoznane w następnych okresach.

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

- 1) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- 2) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

#### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

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 uwzględnieniu 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 - przykładowo naliczone odsetki od pożyczek.

#### **Różnice kursowe**

**Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.**

**40-163 Katowice, Plac Sławika i Antalla 1**

---

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Wojciech Kuśpik

*Prezes Zarządu*

podpis:.....

Renata Nieradzik

*Członek Zarządu*

podpis:.....

Tomasz Ruszkowski

*Członek Zarządu*

podpis:.....

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

podpis:.....

Miejscowość: Katowice

BILANS NA 31.12.2018 r.

| AKTYWA TRWAŁE |   | Stan na 31.12.2018 r. | Stan na 31.12.2017 r. |
|---------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>     | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>12 704 090,94</b>  | <b>15 687 856,38</b>  |
| <b>I.</b>     | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>4 814,15</b>       | <b>11 483,30</b>      |
| 1.            | <i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>   |                       |                       |
| 2.            | <i>Wartość firmy</i>  |                       |                       |
| 3.            | <i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>   | 4 814,15              | 11 483,30             |
| 4.            | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>                                    |                       |                       |
| <b>II.</b>    | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>389 265,76</b>     | <b>496 299,05</b>     |
| 1.            | <i>Środki trwałe</i>  | 389 265,76            | 496 299,05            |
|               | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                |                       |                       |
|               | b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej             |                       |                       |
|               | c) urządzenia techniczne i maszyny  | 231 204,63            | 238 279,00            |
|               | d) środki transportu  | 157 923,65            | 256 019,93            |
|               | e) inne środki trwałe   | 137,48                | 2 000,12              |
| 2.            | <i>Środki trwałe w budowie</i>  |                       |                       |
| 3.            | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>  |                       |                       |
| <b>III.</b>   | <b>Należności długoterminowe</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1.            | <i>Od jednostek powiązanych</i>   |                       |                       |
| 2.            | <i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> |                       |                       |
| 3.            | <i>Od pozostałych jednostek</i>   |                       |                       |
| <b>IV.</b>    | <b>Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>12 121 422,03</b>  | <b>15 133 724,03</b>  |
| 1.            | <i>Nieruchomości</i>  |                       |                       |
| 2.            | <i>Wartości niematerialne i prawne</i>  |                       |                       |
| 3.            | <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>  | 12 121 422,03         | 15 133 724,03         |
|               | a) w jednostkach powiązanych  | 12 121 422,03         | 15 133 724,03         |
|               | - udziały lub akcje   | 12 121 422,03         | 12 133 724,03         |
|               | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|               | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 3 000 000,00          |
|               | - inne długoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       |
|               | b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0,00                  | 0,00                  |
|               | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|               | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|               | - udzielone pożyczki  |                       |                       |
|               | - inne długoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       |
|               | c) w pozostałych jednostkach  | 0,00                  | 0,00                  |
|               | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|               | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|               | - udzielone pożyczki  |                       |                       |
|               | - inne długoterminowe aktywa finansowe  |                       |                       |
| 4.            | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i>   |                       |                       |
| <b>V.</b>     | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                      | <b>188 589,00</b>     | <b>46 350,00</b>      |
| 1.            | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                                | 188 589,00            | 46 350,00             |
| 2.            | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>  |                       |                       |

Miejscowość: Katowice  
Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

BILANS NA 31.12.2018 r.

| AKTYWA      |   | Stan na 31.12.2018 r. | Stan na 31.12.2017 r. |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>B.</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>9 389 503,01</b>   | <b>6 647 950,69</b>   |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1.          | <i>Materiały</i>  |                       |                       |
| 2.          | <i>Półprodukty i produkty w toku</i>  |                       |                       |
| 3.          | <i>Produkty gotowe</i>  |                       |                       |
| 4.          | <i>Towary</i>   |                       |                       |
| 5.          | <i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>   |                       |                       |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>2 794 842,06</b>   | <b>1 456 971,62</b>   |
| 1.          | <i>Należności od jednostek powiązanych</i>  | <i>60 229,63</i>      | <i>30 766,52</i>      |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 60 229,63             | 30 766,52             |
|             | - do 12 miesięcy  | 60 229,63             | 30 766,52             |
|             | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
|             | b) inne   |                       |                       |
| 2.          | <i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                          | <i>0,00</i>           | <i>0,00</i>           |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - do 12 miesięcy  |                       |                       |
|             | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
|             | b) inne   |                       |                       |
| 3.          | <i>Należności od pozostałych jednostek</i>  | <i>2 734 612,43</i>   | <i>1 426 205,10</i>   |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 2 575 754,87          | 1 168 481,74          |
|             | - do 12 miesięcy  | 2 575 754,87          | 1 168 481,74          |
|             | - powyżej 12 miesięcy   |                       |                       |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych | 0,00                  | 174 902,00            |
|             | c) inne   | 158 857,56            | 82 821,36             |
|             | d) dochodzone na drodze sądowej   |                       |                       |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>6 123 710,72</b>   | <b>4 983 488,36</b>   |
| 1.          | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>   | <i>6 123 710,72</i>   | <i>4 983 488,36</i>   |
|             | a) w jednostkach powiązanych  | 1 859 868,49          | 1 104 491,78          |
|             | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|             | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|             | - udzielone pożyczki  | 1 859 868,49          | 1 104 491,78          |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                       |                       |
|             | b) w pozostałych jednostkach  | 0,00                  | 117 884,71            |
|             | - udziały lub akcje   |                       |                       |
|             | - inne papiery wartościowe  |                       |                       |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 117 884,71            |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                       |                       |
|             | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 4 263 842,23          | 3 761 111,87          |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 2 762 565,21          | 2 610 059,83          |
|             | - inne środki pieniężne   | 1 501 277,02          | 1 151 052,04          |
|             | - inne aktywa pieniężne   |                       |                       |
| 2.          | <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>  |                       |                       |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>470 950,23</b>     | <b>207 490,71</b>     |
| <b>C.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>D.</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>   | <b>1 904,00</b>       | <b>1 904,00</b>       |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>22 095 497,95</b>  | <b>22 337 711,07</b>  |

Miejscowość: Katowice  
Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

BILANS NA 31.12.2018 r.

| PASYWA              |  | Stan na 31.12.2018 r.   | Stan na 31.12.2017 r.   |
|---------------------|--|---|---|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>16 502 388,47</b>  | <b>19 406 541,50</b>  |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 735 918,00  | 810 918,00  |
| II.                 | Udziały(akcje) własne(-)   | 0,00  | 0,00  |
| III.                | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:<br><i>- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>   | 7 446 178,04  | 10 369 091,43   |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:<br><i>- z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>  | 6 979 415,98  | 6 979 415,98  |
| V.                  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:<br><i>- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i><br><i>- na udziały (akcje) własne</i>   | 200 593,92<br>200 593,92<br>0,00  | 200 593,92<br>200 593,92<br>0,00  |
| VI.                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych  |   |   |
| VII.                | Zysk (strata) netto  | 1 140 282,53  | 1 046 522,17  |
| VIII.               | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)   |   |   |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>5 593 109,48</b>   | <b>2 931 169,57</b>   |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 214 845,75  | 46 699,00   |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 36 699,00   | 46 699,00   |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne<br><i>- długoterminowa</i><br><i>- krótkoterminowa</i>   | 178 146,75<br>178 146,75  | 0,00  |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy<br><i>- długoterminowe</i><br><i>- krótkoterminowe</i>   | 0,00  | 0,00  |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe  | 94 882,29   | 177 122,26  |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych  |   |   |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |   |   |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek<br>a) kredyty i pożyczki<br>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych<br>c) inne zobowiązania finansowe<br>d) zobowiązania wekslowe<br>e) inne  | 94 882,29   | 177 122,26  |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe   | 2 959 353,31  | 1 422 323,53  |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych<br>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:<br><i>- do 12 miesięcy</i><br><i>- powyżej 12 miesięcy</i><br>b) inne   | 732 546,95<br>248 866,95<br>248 866,95<br>483 680,00  | 101 999,61<br>101 999,61<br>101 999,61  |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale<br>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:<br><i>- do 12 miesięcy</i><br><i>- powyżej 12 miesięcy</i><br>b) inne  | 0,00<br>0,00  | 0,00  |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek<br>a) kredyty i pożyczki<br>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych<br>c) inne zobowiązania finansowe<br>d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:<br><i>- do 12 miesięcy</i><br><i>- powyżej 12 miesięcy</i><br>e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi<br>f) zobowiązania wekslowe<br>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych<br>h) z tytułu wynagrodzeń<br>i) inne | 2 226 806,36<br>82 240,03<br>1 003 640,09<br>1 003 640,09<br>755 582,98<br>376 891,77<br>8 451,49 | 1 320 323,92<br>82 240,03<br>616 483,76<br>616 483,76<br>305 237,02<br>310 447,77<br>5 915,34 |
| 4.                  | Fundusze specjalne   |   |   |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe   | 2 324 028,13  | 1 285 024,78  |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy   | 0,00  | 20 260,95   |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe<br><i>- długoterminowe</i><br><i>- krótkoterminowe</i>   | 2 324 028,13<br>1 356,40<br>2 322 671,73  | 1 264 763,83<br>1 915,99<br>1 262 847,84  |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |  | <b>22 095 497,95</b>  | <b>22 337 711,07</b>  |

Miejscowość: Katowice  
Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruzzkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**(wariant porównawczy)**

| Lp.       | Wyszczególnienie   | Za okres:                     |                               |
|-----------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|           |  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>30 466 156,13</b>          | <b>25 053 186,65</b>          |
|           | - od jednostek powiązanych   | 726 184,95                    | 147 580,94                    |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 30 466 156,13                 | 25 053 186,65                 |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) |                               |                               |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               |                               |                               |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                               |                               |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>28 524 271,62</b>          | <b>23 840 147,61</b>          |
| I.        | Amortyzacja  | 458 386,01                    | 257 792,36                    |
| II.       | Zużycie materiałów i energii   | 859 358,67                    | 692 632,77                    |
| III.      | Usługi obce  | 16 785 452,55                 | 14 640 707,26                 |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:   | 223 154,71                    | 216 103,45                    |
|           | - podatek akcyzowy   |                               |                               |
| V.        | Wynagrodzenia  | 5 814 376,67                  | 4 561 775,12                  |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 601 029,24                    | 485 382,48                    |
|           | - emerytalne   | 304 359,37                    | 243 284,90                    |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe   | 3 782 513,77                  | 2 985 754,17                  |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   |                               |                               |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>  | <b>1 941 884,51</b>           | <b>1 213 039,04</b>           |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>77 781,82</b>              | <b>68 062,09</b>              |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 0,00                          | 0,00                          |
| II.       | Dotacje  | 20 374,00                     | 41 240,88                     |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   |                               |                               |
| IV.       | Inne przychody operacyjne  | 57 407,82                     | 26 821,21                     |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>125 790,05</b>             | <b>166 465,25</b>             |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               |                               |                               |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 108 374,68                    | 70 698,08                     |
| III.      | Inne koszty operacyjne   | 17 415,37                     | 95 767,17                     |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>1 893 876,28</b>           | <b>1 114 635,88</b>           |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>211 455,17</b>             | <b>269 175,27</b>             |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | 0,00                          | 0,00                          |
| a)        | od jednostek powiązanych, w tym:   |                               |                               |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                               |                               |
| b)        | od jednostek pozostałych, w tym:   |                               |                               |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                               |                               |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 210 994,30                    | 262 670,86                    |
|           | - od jednostek powiązanych   | 199 958,90                    | 237 205,48                    |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     | 0,00                          | 0,00                          |
|           | - w jednostkach powiązanych  | 0,00                          | 0,00                          |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  |                               |                               |
| V.        | Inne   | 460,87                        | 6 504,41                      |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>623 560,92</b>             | <b>18 408,98</b>              |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 6 978,14                      | 10 483,47                     |
|           | - dla jednostek powiązanych  |                               |                               |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   |                               |                               |
|           | - w jednostkach powiązanych  |                               |                               |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 545 982,00                    |                               |
| IV.       | Inne   | 70 600,78                     | 7 925,51                      |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>  | <b>1 481 770,53</b>           | <b>1 365 402,17</b>           |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>341 488,00</b>             | <b>318 880,00</b>             |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>   | <b>1 140 282,53</b>           | <b>1 046 522,17</b>           |

Miejscowość: Katowice  
Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

| Lp.  | Wyszczególnienie  | Za okres:                     |                               |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
|  |   | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                               |                               |
| I.   | <b>Zysk / Strata netto</b>  | <b>1 140 282,53</b>           | <b>1 046 522,17</b>           |
| II.  | <b>Korekty razem</b>  | <b>1 376 495,14</b>           | <b>1 212 768,13</b>           |
| 1.   | Amortyzacja   | 458 386,01                    | 257 792,36                    |
| 2.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  |                               |                               |
| 3.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -202 803,79                   | -251 311,63                   |
| 4.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  |                               |                               |
| 5.   | Zmiana stanu rezerw   | 168 146,75                    | 20 758,00                     |
| 6.   | Zmiana stanu zapasów  |                               |                               |
| 7.   | Zmiana stanu należności   | -1 337 870,44                 | 437 146,91                    |
| 8.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 1 053 349,78                  | 130 464,48                    |
| 9.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 633 304,83                    | 613 768,01                    |
| 10.  | Inne korekty  | 603 982,00                    | 4 000,00                      |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>  | <b>2 516 777,67</b>           | <b>2 259 140,30</b>           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                               |                               |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>2 844 225,27</b>           | <b>620 689,12</b>             |
| 1.   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                          | 0,00                          |
| 2.   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                               |                               |
| 3.   | Z aktywów finansowych, w tym:   | 2 844 225,27                  | 620 689,12                    |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 2 594 582,28                  | 466 715,07                    |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 249 643,09                    | 153 974,05                    |
|  | - zbycie aktywów finansowych  |                               |                               |
|  | - dywidendy i udziały w zyskach   |                               |                               |
|  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  |                               |                               |
|  | - odsetki   | 9 956,87                      | 51 974,05                     |
|  | - inne wpływy z aktywów finansowych   | 239 686,22                    | 102 000,00                    |
| 4.   | Inne wpływy inwestycyjne  |                               |                               |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>724 683,57</b>             | <b>2 057 611,24</b>           |
| 1.   | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 344 683,57                    | 277 611,24                    |
| 2.   | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   |                               |                               |
|  | Na aktywa finansowe, w tym:   | 200 000,00                    | 1 750 000,00                  |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 200 000,00                    | 1 750 000,00                  |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 0,00                          | 0,00                          |
|  | - nabycie aktywów finansowych   |                               |                               |
|  | - udzielone pożyczki długoterminowe   |                               |                               |
| 4.   | Inne wydatki inwestycyjne   | 180 000,00                    | 30 000,00                     |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>2 119 541,70</b>           | <b>-1 436 922,12</b>          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |   |                               |                               |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                          | 0,00                          |
| 2.   | Kredyty i pożyczki  |                               |                               |
| 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                               |                               |
| 4.   | Inne wpływy finansowe   | 0,00                          |                               |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>4 133 589,01</b>           | <b>719 341,29</b>             |
| 1.   | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 3 000 000,00                  | 0,00                          |
| 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 1 044 435,56                  | 599 783,32                    |
| 3.   | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                               |                               |
| 4.   | Spląty kredytów i pożyczek  |                               |                               |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                               |                               |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |                               |                               |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 82 239,97                     | 109 250,78                    |
| 8.   | Odsetki   | 6 913,48                      | 10 307,19                     |
| 9.   | Inne wydatki finansowe  | 0,00                          | 0,00                          |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>-4 133 589,01</b>          | <b>-719 341,29</b>            |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A+-B+/-C)</b>   | <b>502 730,36</b>             | <b>102 876,89</b>             |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>502 730,36</b>             | <b>102 876,89</b>             |
|  | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  |                               |                               |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>3 761 111,87</b>           | <b>3 658 234,98</b>           |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>   | <b>4 263 842,23</b>           | <b>3 761 111,87</b>           |
|  | - o ograniczonej możliwości dysponowania  |                               |                               |

Miejscowość: Katowice  
Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| Lp.        | Wyszczególnienie   | Za okres                      |                               |
|------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|            |  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |
| <b>I.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>19 406 541,50</b>          | <b>20 259 490,13</b>          |
|            | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               |                               |
|            | - korekty błędów   |                               |                               |
| <b>I.a</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>19 406 541,50</b>          | <b>20 259 490,13</b>          |
| <b>1.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>810 918,00</b>             | <b>858 771,00</b>             |
| 1.1        | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | -75 000,00                    | -47 853,00                    |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - wydania udziałów (emisji akcji)  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 75 000,00                     | 47 853,00                     |
|            | - umorzenia udziałów (akcji)   | 75 000,00                     | 47 853,00                     |
|            | -  |                               |                               |
| <b>1.2</b> | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>735 918,00</b>             | <b>810 918,00</b>             |
| <b>2.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>10 369 091,43</b>          | <b>9 775 071,69</b>           |
| 2.1        | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | -2 922 913,39                 | 594 019,74                    |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 77 086,61                     | 594 019,74                    |
|            | skup akcji własnych  | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - z podziału zysku   | 2 086,61                      | 546 166,74                    |
|            | Wyks.z kapitału celowego umorzenie akcji   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | Umorzenie akcji z kap.zakładowego  | 75 000,00                     | 47 853,00                     |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 3 000 000,00                  | 0,00                          |
|            | - pokrycia straty  |                               |                               |
|            | Utworzenie z kap.zapas. Na skup akcji własnych,wyks.umorzenia akcji  | 3 000 000,00                  | 0,00                          |
|            | -  |                               |                               |
| <b>2.2</b> | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>  | <b>7 446 178,04</b>           | <b>10 369 091,43</b>          |
| <b>3.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>6 979 415,98</b>           | <b>6 979 415,98</b>           |
| 3.1        | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00                          | 0,00                          |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży   |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - zbycia środków trwałych  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| <b>3.2</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>  | <b>6 979 415,98</b>           | <b>6 979 415,98</b>           |
| <b>4.</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>200 593,92</b>             | <b>1 500 281,40</b>           |
| 4.1        | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00                          | -1 299 687,48                 |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 3 000 000,00                  | 0,00                          |
|            | - podział zysku  |                               |                               |
|            | przeniesienie kapitału rezerwowego na skup akcji do umorzenia  | 3 000 000,00                  | 0,00                          |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 3 000 000,00                  | 1 299 687,48                  |
|            | - zwrotu dopłat wspólników   |                               |                               |
|            | przeniesienie umorzenie zw.ze skupem akcji   | 3 000 000,00                  | 1 299 687,48                  |
| <b>4.2</b> | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>  | <b>200 593,92</b>             | <b>200 593,92</b>             |
| <b>5.</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>1 046 522,17</b>           | <b>1 145 950,06</b>           |
| 5.1        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 1 046 522,17                  | 1 145 950,06                  |
|            | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                               |                               |
|            | - korekty błędów   |                               |                               |
| 5.2        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 1 046 522,17                  | 1 145 950,06                  |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 0,00                          |
|            | - podziału zysku z lat ubiegłych   |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
|            | -  |                               |                               |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)  | 1 046 522,17                  | 1 145 950,06                  |
|            | - podział zysku  |                               | 1 145 950,06                  |
|            | - wypłata dywidendy  | 1 044 435,56                  | 0,00                          |
|            | przeniesienie na kapitał zapasowy  | 2 086,61                      | 0,00                          |
| <b>5.3</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |

**Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.**  
**40-163 Katowice, Plac Sławika i Antalla 1**

|      |  |                      |                      |
|------|--|----------------------|----------------------|
| 5.4  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                 |                      |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                      |                      |
|      | - korekty błędów   |                      |                      |
| 5.5  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                 | 0,00                 |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
|      | - podział zysku  |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
|      | -  |                      |                      |
| 5.6  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 5.7  | <b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 6.   | <b>Wynik netto</b>   | <b>1 140 282,53</b>  | <b>1 046 522,17</b>  |
| a)   | Zysk netto   | 1 140 282,53         | 1 046 522,17         |
| b)   | Strata netto   |                      |                      |
| c)   | Odpisy z zysku   |                      |                      |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>16 502 388,47</b> | <b>19 406 541,50</b> |
| III. | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>15 362 105,94</b> | <b>18 360 019,33</b> |

Miejscowość: Katowice  
 Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
 Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
 Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
 Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

| Wyszczególnienie            | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem           |
|-----------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---|-----------------|
| <b>Wartość brutto</b>       |                                      |               |                                      |   |                 |
| BZ 31.12.2017 r.            |                                      |               | 1 581 096,25                         |   | 1 581 096,25    |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>2 800,00</b>                      | <b>0,00</b>                                 | <b>2 800,00</b> |
| - zakup                     |                                      |               | 2 800,00                             |   | 2 800,00        |
| - leasing                   |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - przemieszczenia           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - darowizna                 |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - aport                     |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>     |
| - sprzedaż                  |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - przemieszczenie           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - darowizna                 |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - aport                     |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - likwidacja                |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| BZ 31.12.2018 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 1 583 896,25                         | 0,00  | 1 583 896,25    |
| <b>Umorzenie</b>            |                                      |               |                                      |   |                 |
| BZ 31.12.2017 r.            |                                      |               | 1 569 612,95                         |   | 1 569 612,95    |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>9 469,15</b>                      | <b>0,00</b>                                 | <b>9 469,15</b> |
| - amortyzacja               |                                      |               | 9 469,15                             |   | 9 469,15        |
| - przemieszczenie           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>     |
| - sprzedaż                  |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - przemieszczenie           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - inne                      |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| BZ 31.12.2018 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 1 579 082,10                         | 0,00  | 1 579 082,10    |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |                                      |               |                                      |   |                 |
| BZ 31.12.2017 r.            |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>     |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>     |
| - rozwiązanie               |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| - wykorzystanie             |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| -                           |                                      |               |                                      |   | 0,00            |
| BZ 31.12.2018 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00  | 0,00            |
| <b>Wartość netto</b>        |                                      |               |                                      |   |                 |
| BZ 31.12.2017 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 11 483,30                            | 0,00  | 11 483,30       |
| BZ 31.12.2018 r.            | 0,00                                 | 0,00          | 4 814,15                             | 0,00  | 4 814,15        |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących w badanym roku.

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

| Wyszczególnienie                | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem             |
|---------------------------------|---|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto</b>           |   |   |                                 |                   |                    |                   |
| BZ 31.12.2017 r.                |   |   | 1 505 878,68                    | 533 891,07        | 63 466,18          | 2 103 235,93      |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>338 404,57</b>               | <b>0,00</b>       | <b>3 479,00</b>    | <b>341 883,57</b> |
| - ze środków trwałych w budowie |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - zakup                         |   |   | 338 404,57                      | 0,00              | 3 479,00           | 341 883,57        |
| - leasing                       |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - darowizna                     |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - aport                         |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - ujawnienia                    |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| - sprzedaż                      |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - darowizna                     |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - aport                         |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - likwidacja                    |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| BZ 31.12.2018 r.                | 0,00  | 0,00  | 1 844 283,25                    | 533 891,07        | 66 945,18          | 2 445 119,50      |
| <b>Umorzenie</b>                |   |   |                                 |                   |                    |                   |
| BZ 31.12.2017 r.                |   |   | 1 267 599,68                    | 277 871,14        | 61 466,06          | 1 606 936,88      |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>345 478,94</b>               | <b>98 096,28</b>  | <b>5 341,64</b>    | <b>448 916,86</b> |
| - amortyzacja                   |   |   | 345 478,94                      | 98 096,28         | 5 341,64           | 448 916,86        |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| - sprzedaż                      |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - likwidacja                    |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - przemieszczenia               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - inne                          |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| BZ 31.12.2018 r.                | 0,00  | 0,00  | 1 613 078,62                    | 375 967,42        | 66 807,70          | 2 055 853,74      |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>     |   |   |                                 |                   |                    |                   |
| BZ 31.12.2017 r.                |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>      | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| - rozwiązanie                   |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| - wykorzystanie                 |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| -                               |   |   |                                 |                   |                    | 0,00              |
| BZ 31.12.2018 r.                | 0,00  | 0,00  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| <b>Wartość netto</b>            |   |   |                                 |                   |                    |                   |
| BZ 31.12.2017 r.                | 0,00  | 0,00  | 238 279,00                      | 256 019,93        | 2 000,12           | 496 299,05        |
| BZ 31.12.2018 r.                | 0,00  | 0,00  | 231 204,63                      | 157 923,65        | 137,48             | 389 265,76        |

Nota nr 3: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

| Wyszczególnienie                                      | BZ 31.12.2018 r.  |           | BZ 31.12.2017 r.  |           |
|---|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|   | leasing finansowy | pozostałe | leasing finansowy | pozostałe |
| Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)  |                   |           |                   |           |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |                   |           |                   |           |

|                                 |                   |             |                   |             |
|---------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Urządzenia techniczne i maszyny |                   |             |                   |             |
| Środki transportu               | 136 365,29        |             | 227 275,37        |             |
| Inne środki trwałe              |                   |             |                   |             |
| <b>Razem</b>                    | <b>136 365,29</b> | <b>0,00</b> | <b>227 275,37</b> | <b>0,00</b> |

**Nota nr 4: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

|   |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:</b> | <b>BZ 31.12.2018 r.</b> | <b>BZ 31.12.2017 r.</b> |
| - poniesione w roku                           | 344 683,57              | 271 920,24              |
| - planowane na rok następy                    | 100 000,00              | 100 000,00              |
| <b>w tym na ochronę środowiska:</b>           |                         |                         |
| - poniesione w roku                           |                         |                         |
| - planowane na rok następy                    |                         |                         |

**AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**

**Nota nr 5: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

| Wyszczególnienia                                  | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe | Inne inwestycje długoterminowe | Razem inwestycje długoterminowe |
|---|---------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                             |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                           |               |                                 | 15 137 724,03                   |                                | 15 137 724,03                   |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                         | 0,00          | 0,00                            | 483 680,00                      | 0,00                           | 483 680,00                      |
| nabywanie udziałów PTWP-Online Sp. z o.o.         |               |                                 | 483 680,00                      |                                | 483 680,00                      |
| - przekwalifikowanie                              |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - podniesienie kapitału zakładowego               |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| - udzielone pożyczki                              |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
|   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                        | 0,00          | 0,00                            | 3 000 000,00                    | 0,00                           | 3 000 000,00                    |
| - sprzedaż  |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - przekwalifikowanie do pozycji krótkoterminowych |               |                                 | 3 000 000,00                    |                                | 3 000 000,00                    |
|   |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                           | 0,00          | 0,00                            | 12 621 404,03                   | 0,00                           | 12 621 404,03                   |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                       |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                           |               |                                 | 4 000,00                        |                                | 4 000,00                        |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                         | 0,00          | 0,00                            | 495 982,00                      | 0,00                           | 495 982,00                      |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| akcje CKL SA                                      |               |                                 | 495 982,00                      |                                | 495 982,00                      |
|   |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
|   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                        | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| ...   |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                           | 0,00          | 0,00                            | 499 982,00                      | 0,00                           | 499 982,00                      |
| <b>Wartość netto</b>                              |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                           | 0,00          | 0,00                            | 15 133 724,03                   | 0,00                           | 15 133 724,03                   |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                           | 0,00          | 0,00                            | 12 121 422,03                   | 0,00                           | 12 121 422,03                   |

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Spółka dokonała odpisu aktualizującego w badanym roku Spółki CKL S.A. ze względu na przewidywane zagrożenie kontynuacji działalności.

**Nota nr 6: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych, w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i w pozostałych jednostkach**

| Wyszczególnienie   | Udziały i akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne długoterm. aktywa finansowe | Razem         |
|--|-----------------|--------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------|
| <b>- w jednostkach powiązanych</b>   |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>Wartość brutto</b>  |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  | 12 137 724,03   |                          | 3 000 000,00       |                                  | 15 137 724,03 |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>  | 483 680,00      | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 483 680,00    |
| nabywanie udziałów PTWP-Online Sp. z o.o.                                    | 483 680,00      |                          |                    |                                  | 483 680,00    |
| - podwyższenie kapitału zakładowego PTWP Event Center Sp. z o.o.             | 0,00            |                          |                    |                                  | 0,00          |
| - udzielone pożyczki   | 0,00            |                          | 0,00               |                                  | 0,00          |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>   | 0,00            | 0,00                     | 3 000 000,00       | 0,00                             | 3 000 000,00  |
| - sprzedaż   |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| - przeniesienie do krótkoterminowych aktywów finansowych                     |                 |                          | 3 000 000,00       |                                  | 3 000 000,00  |
| ...  |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 12 621 404,03   | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 12 621 404,03 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  | 4 000,00        |                          |                    |                                  | 4 000,00      |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>  | 495 982,00      | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 495 982,00    |
| odpis aktualizujący Spółki Publikator.pl                                     | 0,00            |                          |                    |                                  | 0,00          |
| odpis aktualizujący Spółki CKL SA  | 495 982,00      |                          |                    |                                  | 495 982,00    |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>   | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 0,00          |
| ...  |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| ...  |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 499 982,00      | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 499 982,00    |
| <b>Wartość netto</b>   |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  | 12 133 724,03   | 0,00                     | 3 000 000,00       | 0,00                             | 15 133 724,03 |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 12 121 422,03   | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 12 121 422,03 |
| <b>- w jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe</b> |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>Wartość brutto</b>  |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 0,00          |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 0,00          |
| <b>Wartość netto</b>   |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 0,00          |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 0,00          |
| <b>- pozostałych jednostkach</b>   |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>Wartość brutto</b>  |                 |                          |                    |                                  |               |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>  |                 |                          |                    |                                  | 0,00          |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>  | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                             | 0,00          |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>  |                 |                          |                    |                                  |               |

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.  
40-163 Katowice, Plac Ślawika i Antalla 1

|                  |               |      |      |      |      |
|------------------|---------------|------|------|------|------|
| BZ 31.12.2017 r. |               |      |      |      | 0,00 |
| BZ 31.12.2018 r. |               | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|                  | Wartość netto |      |      |      |      |
| BZ 31.12.2017 r. |               | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BZ 31.12.2018 r. |               | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Spółka dokonała odpisu aktualizującego w badanym roku Spółki Publikator.pl ze względu na proces likwidacyjny rozpoczęty w 2018 roku.

Nota nr 7: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2018

| Lp. | Nazwa (siedziba)                      | Ilość udziałów/akcji                | Udział w kapitale (%) | Wartość bilansowa udziałów i akcji | Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia | Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego | Zysk/strata netto na rok obrotowy |
|-----|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| 1   | PTWP-OnLine Sp. z o.o.                | 8000 udziałów PTWP SA               | 80,00                 | 7 559 892,00                       |  | 7 234 538,50                                       | 325 526,64                        |
| 2   | Centrum Kreowania Liderów S.A.        | 45551 (w tym 22400,5 akcji PTWP SA) | 49,18                 | 0,00                               |  | -26 064,13   | -3 156,68                         |
| 3   | Publikator Sp. z o.o.                 | 1120 udziałów                       | 100,00                | 3 556 530,03                       |  | 500 448,45   | -124 022,97                       |
| 4   | Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji | 100 udziałów                        | 100,00                | 0,00                               |  | 2 767,35   | -8 982,13                         |
| 5   | PTWP-Event Center Sp. z o.o.          | 20100 udziałów                      | 100,00                | 1 005 000,00                       |  | 3 400 786,36                                       | 4 023 002,93                      |
|     | <b>RAZEM</b>                          |                                     |                       | <b>12 121 422,03</b>               | <b>0,00</b>  |  |                                   |

Dominację PTWP S.A. w stosunku do spółki CKL S.A. wyznacza kryterium kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki oraz decydującego wpływu na działalność tej spółki, która wynika z faktu, iż zgodnie z § 12 ust. 1 i 2 Statutu Centrum Kreowania Liderów S.A. zarząd tej spółki składa się z dwóch członków - Prezesa i Wiceprezesa, przy czym Prezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez Emitenta, a Wiceprezes Zarządu jest powoływany i odwoływany przez akcjonariusza Doradztwo Gospodarcze DGA S.A., zgodnie natomiast z § 13 ust. 2 Statutu spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. w przypadku gdy nie uda się wypracować wspólnej decyzji rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu Centrum Kreowania Liderów S.A. mogą reprezentować spółkę jednoosobowo – Wiceprezes nie ma więc de iure żadnej możliwości ograniczenia samodzielności Prezesa Zarządu powoływającego przez Emitenta, a co za tym idzie to po stronie Prezesa Zarządu leży głos decydujący w sprawach polityki finansowej i operacyjnej tej spółki).

Spółka PTWP S.A. w dniu 16.01.2019 roku podpisała umowę zakupu dodatkowych udziałów w spółce PTWP-Online Sp. z o.o. stanowiących 15% kapitału własnego Spółki zależnej. Wartość umowy wyniosła 2,5 mln złotych.

AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 8: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuł zdarzenia  | BZ 31.12.2018 r.                   |                            |                   | BZ 31.12.2017 r.                   |                            |                  |
|--|------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------|
|  | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów     | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów    |
| <b>- od zdarzeń odsonzonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>            |                                    |                            |                   |                                    |                            |                  |
| Umowy zlecenia wypłacone w kolejnym roku                                     | 165 474,00                         | 19%                        | 31 440,06         | 155 281,00                         | 19%                        | 29 503,39        |
| Delegacje wypłacone w kolejnym roku  | 6 111,49                           | 19%                        | 1 161,18          | 3 815,34                           | 19%                        | 724,91           |
| Niezapłacone składki ZUS   | 106 101,31                         | 19%                        | 20 159,25         | 84 848,84                          | 19%                        | 16 121,28        |
| Aktywo z tyt. leasingowanego śr.trwałego                                     | 40 757,03                          | 19%                        | 7 743,84          |                                    | 19%                        | 0,00             |
| Odpis udziały CKL S.A.   | 495 982,00                         | 19%                        | 94 236,58         |                                    | 19%                        | 0,00             |
| Rezerwa na świadczenia urlopowe  | 178 146,75                         | 19%                        | 33 847,88         |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>   | <b>992 572,58</b>                  | <b>x</b>                   | <b>188 588,79</b> | <b>243 945,18</b>                  | <b>x</b>                   | <b>46 349,58</b> |
| <b>- od zdarzeń odsonzonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>             |                                    |                            |                   |                                    |                            |                  |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>      |
| <b>- od zdarzeń odsonzonych na inne pozycje kapitału własnego</b>            |                                    |                            |                   |                                    |                            |                  |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
|  |                                    | 19%                        | 0,00              |                                    | 19%                        | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>      |
| <b>- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |                                    |                            |                   |                                    |                            |                  |
| <b>OGÓŁEM</b>  |                                    |                            | <b>188 589,00</b> | <b>x</b>                           | <b>x</b>                   | <b>46 350,00</b> |

Nota nr 9: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie                   | Odpisy aktualizujące na BO | kwota odpisu aktualizującego utworzona w roku obrotowym | kwota odpisu aktualizującego wykorzystana w roku obrotowym | kwota odpisu aktualizującego rozwiązana w roku obrotowym | Odpisy aktualizujące na BZ |
|-----|------------------------------------|----------------------------|---|--|--|----------------------------|
| 1   | długoterminowe aktywa niefinansowe |                            |   |  |  | 0,00                       |
| 2   | długoterminowe aktywa finansowe    |                            | 495 982,00  |  |  | 495 982,00                 |

AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 10: Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienia  | Stan na 31.12.2018 r. |                      |                     | Stan na 31.12.2017 r. |                      |                     |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
|   | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto       | wartość brutto        | odpisy aktualizujące | wartość netto       |
| <b>- od jednostek powiązanych</b>   | <b>60 229,63</b>      | <b>0,00</b>          | <b>60 229,63</b>    | <b>30 766,52</b>      | <b>0,00</b>          | <b>30 766,52</b>    |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 60 229,63             | 0,00                 | 60 229,63           | 30 766,52             | 0,00                 | 30 766,52           |
| - do 12 miesięcy  | 60 229,63             |                      | 60 229,63           | 30 766,52             |                      | 30 766,52           |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  |                      | 0,00                |                       |                      | 0,00                |
| b) inne   |                       |                      | 0,00                |                       |                      | 0,00                |
| <b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  |                      | 0,00                |                       |                      | 0,00                |
| b) inne   |                       |                      | 0,00                |                       |                      | 0,00                |
| <b>- należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>  | <b>3 061 299,43</b>   | <b>326 687,00</b>    | <b>2 734 612,43</b> | <b>1 659 808,35</b>   | <b>233 603,25</b>    | <b>1 426 205,10</b> |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 2 902 441,87          | 326 687,00           | 2 575 754,87        | 1 402 084,99          | 233 603,25           | 1 168 481,74        |
| - do 12 miesięcy  | 2 902 441,87          | 326 687,00           | 2 575 754,87        | 1 402 084,99          | 233 603,25           | 1 168 481,74        |
| - powyżej 12 miesięcy   |                       |                      | 0,00                |                       |                      | 0,00                |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00                  |                      | 0,00                | 174 902,00            |                      | 174 902,00          |
| c) inne   | 158 857,56            |                      | 158 857,56          | 82 821,36             |                      | 82 821,36           |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |                       |                      | 0,00                |                       |                      | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>3 121 529,06</b>   | <b>326 687,00</b>    | <b>2 794 842,06</b> | <b>1 690 574,87</b>   | <b>233 603,25</b>    | <b>1 456 971,62</b> |

**Nota nr 11: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2018**

| Wyszczególnienie   | Należności bieżące  | Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności) |                  |                  |                 | Razem               |
|--|---------------------|---|------------------|------------------|-----------------|---------------------|
|  |                     | 0-90  | 90-180           | 180-360          | powyżej 360     |                     |
| <b>- od jednostek powiązanych:</b>   |                     |   |                  |                  |                 |                     |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)   |                     | 51 037,73   | 9 191,90         |                  |                 | 60 229,63           |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)   |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>   | <b>0,00</b>         | <b>51 037,73</b>  | <b>9 191,90</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>60 229,63</b>    |
| Inne (brutto)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| Inne (odpisy)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Inne (netto)</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| <b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:</b> |                     |   |                  |                  |                 |                     |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)   | 0,00                |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)   |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| Inne (brutto)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| Inne (odpisy)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Inne (netto)</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| <b>- od pozostałych jednostek:</b>   |                     |   |                  |                  |                 |                     |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)   | 1 228 885,29        | 1 283 566,87  | 12 379,69        | 49 059,53        | 328 550,49      | 2 902 441,87        |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)   |                     |   |                  |                  | 326 687,00      | 326 687,00          |
| <b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>   | <b>1 228 885,29</b> | <b>1 283 566,87</b>   | <b>12 379,69</b> | <b>49 059,53</b> | <b>1 863,49</b> | <b>2 575 754,87</b> |
| Należności podatkowe (brutto)  | 0,00                |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| Należności podatkowe (odpisy)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Należności podatkowe (netto)</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| Inne (brutto)  | 158 857,56          |   |                  |                  |                 | 158 857,56          |
| Inne (odpisy)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Inne (netto)</b>  | <b>158 857,56</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>158 857,56</b>   |
| Dochodzone na drodze sądowej (brutto)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)  |                     |   |                  |                  |                 | 0,00                |
| <b>Dochodzone na drodze sądowej (netto)</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |

**Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)**

| Wyszczególnienia             | należności od jednostek powiązanych | należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | Odpisy aktualizujące  |   |  | Razem             |
|------------------------------|-------------------------------------|---|---|---|--|-------------------|
|                              |                                     |   | należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | pozostałe należności od jednostek pozostałych | należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych |                   |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>      | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>233 603,25</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>233 603,25</b> |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>    | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>108 374,68</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>108 374,68</b> |
| - z działalności operacyjnej |                                     |   | 108 374,68  |   |  | 108 374,68        |
| - z działalności finansowej  |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| - przemieszczenia            |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| <b>Zmniejszenia:</b>         | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>15 290,93</b>  | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>15 290,93</b>  |
| <b>Rozwiązanie w tym:</b>    | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>15 290,93</b>  | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>15 290,93</b>  |
| - z działalności operacyjnej |                                     |   | 15 290,93   |   |  | 15 290,93         |
| - z działalności finansowej  |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| Wykorzystanie                |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| Przemieszczenia              |                                     |   |   |   |  | 0,00              |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>      | <b>0,00</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>326 687,00</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>  | <b>326 687,00</b> |

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na: brak zapłaty powyżej 6 miesięcy.

**AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe**

**Nota nr 13: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)**

| Wyszczególnienie                            | Udziały i akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki  | Inne długotermin. aktywa finansowe | Razem               |
|---|-----------------|--------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
|   |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>- w jednostkach powiązanych</b>          |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>Wartość brutto</b>                       |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                     |                 |                          | <b>1 104 491,78</b> |                                    | <b>1 104 491,78</b> |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>3 399 958,89</b> | <b>0,00</b>                        | <b>3 399 958,89</b> |
| naliczenie odsetek                          |                 |                          | 199 958,89          |                                    | 199 958,89          |
| udzielenie pożyczek                         |                 |                          | 200 000,00          |                                    | 200 000,00          |
| przeniesienie z inwestycji długoterminowych |                 |                          | 3 000 000,00        |                                    | 3 000 000,00        |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>2 594 582,18</b> | <b>0,00</b>                        | <b>2 594 582,18</b> |
| splata odsetek                              |                 |                          | 212 573,96          |                                    | 212 573,96          |
| splata pożyczek                             |                 |                          | 2 382 008,22        |                                    | 2 382 008,22        |
|   |                 |                          | 0,00                |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>1 909 868,49</b> | <b>0,00</b>                        | <b>1 909 868,49</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                 |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                     |                 |                          |                     |                                    | <b>0,00</b>         |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>50 000,00</b>    | <b>0,00</b>                        | <b>50 000,00</b>    |
| odpis pożyczka CKL S.A.                     |                 |                          | 50 000,00           |                                    | 50 000,00           |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>50 000,00</b>    | <b>0,00</b>                        | <b>50 000,00</b>    |
| <b>Wartość netto</b>                        |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>1 104 491,78</b> | <b>0,00</b>                        | <b>1 104 491,78</b> |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>1 859 868,49</b> | <b>0,00</b>                        | <b>1 859 868,49</b> |
| <b>- pozostałych jednostkach</b>            |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>Wartość brutto</b>                       |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                     |                 |                          | <b>117 884,71</b>   |                                    | <b>117 884,71</b>   |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>183 372,54</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>183 372,54</b>   |
| naliczenie odsetek                          |                 |                          | 3 372,54            |                                    | 3 372,54            |
| udzielenie pożyczek                         |                 |                          | 180 000,00          |                                    | 180 000,00          |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>301 257,25</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>301 257,25</b>   |
| splata odsetek                              |                 |                          | 3 571,03            |                                    | 3 571,03            |
| splata pożyczek                             |                 |                          | 239 686,22          |                                    | 239 686,22          |
| umorzenie pożyczki                          |                 |                          | 58 000,00           |                                    | 58 000,00           |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                 |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                     |                 |                          |                     |                                    | <b>0,00</b>         |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| ...   |                 |                          |                     |                                    | 0,00                |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Wartość netto</b>                        |                 |                          |                     |                                    |                     |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>117 884,71</b>   | <b>0,00</b>                        | <b>117 884,71</b>   |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>         |

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Spółka dokonała odpisu aktualizującego od pożyczki CKL S.A. w wysokości 50.000,00 zł.

**Nota nr 14: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla**

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  |  | Stan na 31.12.2018 r. | Stan na 31.12.2017 r. |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>   |  | <b>2 762 565,21</b>   | <b>2 610 059,83</b>   |
| Kasa  |  | 7 100,60              | 17 071,53             |
| Rachunek w banku BGŻ BNP Paribas SA   |  | 2 752 719,61          | 2 590 443,30          |
| Rachunek w banku ING Bank Śląski SA   |  | 2 745,00              | 2 545,00              |
| <b>2. Inne środki pieniężne:</b>  |  | <b>1 501 277,02</b>   | <b>1 151 052,04</b>   |
| Środki pieniężne w drodze   |  |                       |                       |
| lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy   |  | 1 500 000,00          | 1 150 000,00          |
| naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy   |  | 1 277,02              | 1 052,04              |
| <b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>  |  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>  |  | <b>4 263 842,23</b>   | <b>3 761 111,87</b>   |
| <b>5. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b> |  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>6. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>   |  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>7. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>  |  | <b>4 263 842,23</b>   | <b>3 761 111,87</b>   |

**Nota nr 15: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe**

| Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów: | Stan na 31.12.2018 r. | Stan na 31.12.2017 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe             | 13 180,15             | 13 266,72             |
| Opłacone z góry prenumeraty                                   | 54 328,48             | 27 836,91             |
| Usługi w drodze   | 322 048,46            | 102 668,42            |
| Podatek Vat naliczony   | 70 341,46             | 44 956,71             |
| Inne leasing  | 2 798,03              | 9 711,51              |
| Ubezpieczenia komunikacyjne                                   | 8 253,65              | 9 050,44              |
| <b>Razem</b>  | <b>470 950,23</b>     | <b>207 490,71</b>     |

**KAPITAŁY WŁASNE**

**Nota nr 16: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

| Lp. | Seria/emisja<br>Rodzaj akcji (udziałów) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji (udziałów) | Wartość serii/emisji wg<br>wartości nominalnej | Sposób pokrycia<br>kapitału                            | Data rejestracji      | Prawo do dywidendy (od<br>daty) |
|-----|---|-------------------------|-------------------------|--|--|-----------------------|---------------------------------|
| 1   | akcje zwykłe na okaziciela serii A      | brak                    | 1 471 836,00            | 735 918,00                                     | przekształcenie ze<br>spółki z o.o./wkład<br>pieniężny | 13.11.2008/15.03.2013 | 31.12.2008/01.01.2012           |
| 2   |   |                         |                         |  |  |                       |                                 |
| 3   |   |                         |                         |  |  |                       |                                 |
| 4   |   |                         |                         |  |  |                       |                                 |
| 5   |   |                         |                         |  |  |                       |                                 |
|     | <b>Kapitał razem</b>                    | <b>X</b>                | <b>1 471 836,00</b>     | <b>735 918,00</b>                              | <b>X</b>   | <b>X</b>              | <b>X</b>                        |

**Nota nr 17: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2018**

| Lp. | Akcjonariusz / Udziałowiec | Liczba udziałów/akcji | Wartość udziałów/akcji | Udział %      |
|-----|----------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| 1   | Wojciech Kuśpik            | 919 206               | 459 603,00             | 62,00%        |
| 2   | Fundusze Rockbridge        | 296 439               | 148 219,50             | 20,00%        |
| 3   | DGA S.A.                   | 128 000               | 64 000,00              | 9,00%         |
| 4   | Akcje własne               | 800                   | 400,00                 | 0,00%         |
| 5   | Pozostali                  | 127 391               | 63 695,50              | 9,00%         |
|     | <b>Razem</b>               | <b>1 471 836</b>      | <b>735 918,00</b>      | <b>100,0%</b> |

**Nota nr 18: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

| Wyszczególnienie                                    | Wartość             |
|---|---------------------|
| <b>I Zysk / strata netto</b>                        | <b>1 140 282,53</b> |
| <b>II Podział zysku / pokrycie straty</b>           | <b>1 140 282,53</b> |
| 1 Kapitał zapasowy                                  | 7 584,81            |
| 2 Dywidenda   | 1 132 697,72        |
| 3 ...   |                     |
| 4 ...   |                     |
| 5 ...   |                     |
| <b>III Nie podzielony zysk / nie pokryta strata</b> |                     |

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

**Nota nr 19: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| Tytuł zdarzenia   | BZ 31.12.2018 r.                       |                               |                  | BZ 31.12.2017 r.                       |                               |                  |
|---|--|-------------------------------|------------------|--|-------------------------------|------------------|
|   | kwota dodatnia różnicy<br>przebiegowej | stawka podatku<br>odroczonego | kwota rezerwy    | kwota dodatnia<br>różnicy przebiegowej | stawka podatku<br>odroczonego | kwota rezerwy    |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b> |  |                               |                  |  |                               |                  |
| 1) Naliczone odsetki od aktywów                                   | 193 153,73                             | 19%                           | 36 699,21        | 209 644,77                             | 19%                           | 39 832,51        |
| 2) Inne   | 0,00                                   | 19%                           | 0,00             | 36 139,45                              | 19%                           | 6 866,50         |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>  | <b>193 153,73</b>                      | <b>x</b>                      | <b>36 699,21</b> | <b>245 784,22</b>                      | <b>x</b>                      | <b>46 699,01</b> |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>  |  |                               |                  |  |                               |                  |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>                            | <b>x</b>                      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                            | <b>x</b>                      | <b>0,00</b>      |
| <b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów</b>         |  |                               |                  |  |                               |                  |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
|   |  | 19%                           | 0,00             |  | 19%                           | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>                            | <b>x</b>                      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                            | <b>x</b>                      | <b>0,00</b>      |
| <b>OGÓLEM</b>   |  |                               | <b>36 699,00</b> |  |                               | <b>46 699,00</b> |

**Nota nr 20: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

| Wyszczególnienie | Na nagrody<br>jubileuszowe | Na odprawy<br>emerytalne | Na urlopy<br>wypoczynkowe | Inne | Razem |
|------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|------|-------|
|                  |                            |                          |                           |      |       |

|                              |             |             |                   |             |                   |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| <b>BZ 31.12.2017, w tym:</b> |             |             |                   |             | <b>0,00</b>       |
| - długoterminowe             |             |             |                   |             | 0,00              |
| - krótkoterminowe            |             |             |                   |             | 0,00              |
| Zwiększenia                  |             |             | 178 146,75        |             | 178 146,75        |
| Wykorzystanie                |             |             |                   |             | 0,00              |
| Rozwiązanie                  |             |             |                   |             | 0,00              |
| <b>BZ 31.12.2018, w tym:</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>178 146,75</b> | <b>0,00</b> | <b>178 146,75</b> |
| - długoterminowe             |             |             |                   |             | 0,00              |
| - krótkoterminowe            |             |             | 178 146,75        |             | 178 146,75        |

**Nota nr 21: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

| Wyszczególnienie  | Kredyty i pożyczki | Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe | Inne        | Razem             |
|---|--------------------|---|--|-------------|-------------------|
| <b>- od jednostek powiązanych:</b>  |                    |   |  |             |                   |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>   |                    |   |  |             | <b>0,00</b>       |
| powyżej 1 roku do 2 lat   |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 2 lat do 3 lat  |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 3 lat do 5 lat  |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 5 lat   |                    |   |  |             | 0,00              |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       |
| <b>- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> |                    |   |  |             |                   |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>   |                    |   |  |             | <b>0,00</b>       |
| powyżej 1 roku do 2 lat   |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 2 lat do 3 lat  |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 3 lat do 5 lat  |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 5 lat   |                    |   |  |             | 0,00              |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       |
| <b>- od pozostałych jednostek:</b>  |                    |   |  |             |                   |
| <b>BZ 31.12.2017 r.</b>   |                    |   | 177 122,26   |             | <b>177 122,26</b> |
| powyżej 1 roku do 2 lat   |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 2 lat do 3 lat  |                    |   | 94 882,29  |             | 94 882,29         |
| powyżej 3 lat do 5 lat  |                    |   |  |             | 0,00              |
| powyżej 5 lat   |                    |   |  |             | 0,00              |
| <b>BZ 31.12.2018 r.</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                                     | <b>94 882,29</b>   | <b>0,00</b> | <b>94 882,29</b>  |

**Nota nr 22: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

| Wyszczególnienie                       | BZ 31.12.2018 r.  | BZ 31.12.2017 r.  |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Z tytułu dostaw i usług, w tym:</b> | <b>248 866,95</b> | <b>101 999,61</b> |
| - do 12 miesięcy                       | 248 866,95        | 101 999,61        |
| - powyżej 12 miesięcy                  |                   |                   |
| <b>Inne</b>                            | <b>483 680,00</b> | <b>0,00</b>       |
| Inne zobowiązania                      | 483 680,00        |                   |
| ...                                    |                   |                   |
| ...                                    |                   |                   |
| ...                                    |                   |                   |
| ...                                    |                   |                   |
| ...                                    |                   |                   |
| <b>Razem</b>                           | <b>732 546,95</b> | <b>101 999,61</b> |

| Wyszczególnienie               | BZ 31.12.2018 r.  | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane |             |             |                 |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
|                                |                   |                      | do 90 dni                    | 90-180 dni  | 180-360 dni | powyżej 360 dni |
| <b>Z tytułu dostaw i usług</b> | <b>248 866,95</b> | 190 804,06           | 58 062,89                    |             |             |                 |
| <b>Inne</b>                    | <b>483 680,00</b> | 483 680,00           |                              |             |             |                 |
| <b>Razem</b>                   | <b>732 546,95</b> | <b>674 484,06</b>    | <b>58 062,89</b>             | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     |

**Nota nr 23: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

| Wyszczególnienie  | BZ 31.12.2018 r.    | BZ 31.12.2017 r.    |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki</b>                               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| ...   |                     |                     |
| ...   |                     |                     |
| <b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| ...   |                     |                     |
| ...   |                     |                     |
| <b>Inne zobowiązania finansowe</b>                      | <b>82 240,03</b>    | <b>82 240,03</b>    |
| z tytułu leasingu                                       | 82 240,03           | 82 240,03           |
| .....   |                     |                     |
| <b>Z tytułu dostaw i usług:</b>                         | <b>1 003 640,09</b> | <b>616 483,76</b>   |
| - do 12 miesięcy  | 1 003 640,09        | 616 483,76          |
| - powyżej 12 miesięcy                                   |                     |                     |
| <b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| ...   |                     |                     |
| ...   |                     |                     |
| <b>Zobowiązania wekslowe</b>                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| ...   |                     |                     |
| ...   |                     |                     |
| <b>Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych</b> | <b>755 582,98</b>   | <b>305 237,02</b>   |
| z tytułu podatku Vat                                    | 306 166,00          | 82 673,00           |
| z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych         | 77 852,00           | 66 903,00           |
| z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych           | 136 523,00          | 0,00                |
| z tytułu ubezpieczeń społecznych                        | 224 553,74          | 166 294,02          |
| z tytułu pfron  | 10 488,24           | 9 367,00            |
| <b>Z tytułu wynagrodzeń</b>                             | <b>376 891,77</b>   | <b>310 447,77</b>   |
| z tytułu wynagrodzeń                                    | 376 891,77          | 310 447,77          |
| <b>Inne</b>   | <b>8 451,49</b>     | <b>5 915,34</b>     |
| z tytułu nierozliczonych zaliczek                       | 0,00                | 0,00                |
| z tytułu nierozliczonych delegacji służbowych           | 6 111,49            | 3 815,34            |
| z tytułu ubezpieczeń pracowniczych                      | 2 340,00            | 2 100,00            |
| <b>Razem</b>  | <b>2 226 806,36</b> | <b>1 320 323,92</b> |



| Wyszczególnienie                                 | BZ 31.12.2018 r.    | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane |                  |                 |                 |
|--|---------------------|----------------------|------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|  |                     |                      | do 90 dni                    | 90-180 dni       | 180-360 dni     | powyżej 360 dni |
| Kredyty i pożyczki                               | 0,00                |                      |                              |                  |                 |                 |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                |                      |                              |                  |                 |                 |
| Inne zobowiązania finansowe                      | 82 240,03           | 82 240,03            |                              |                  |                 |                 |
| Z tytułu dostaw i usług:                         | 1 003 640,09        | 857 778,91           | 121 082,82                   | 20 920,20        | 3 858,16        | 0,00            |
| Zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0,00                |                      |                              |                  |                 |                 |
| Zobowiązania wekslowe                            | 0,00                |                      |                              |                  |                 |                 |
| Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych | 755 582,98          | 755 582,98           |                              |                  |                 |                 |
| Z tytułu wynagrodzeń                             | 376 891,77          | 376 891,77           |                              |                  |                 |                 |
| Inne   | 8 451,49            | 8 451,49             |                              |                  |                 |                 |
| <b>Razem</b>                                     | <b>2 226 806,36</b> | <b>2 080 945,18</b>  | <b>121 082,82</b>            | <b>20 920,20</b> | <b>3 858,16</b> | <b>0,00</b>     |

**Nota nr 24: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

| Zobowiązania leasingowe płatne w okresie:                            | Wartość nominalna minimalnych opłat |                   | Wartość bieżąca minimalnych opłat |                   |
|--|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
|  | BZ 31.12.2018 r.                    | BZ 31.12.2017 r.  | BZ 31.12.2018 r.                  | BZ 31.12.2017 r.  |
| do 1 roku  |                                     |                   |                                   |                   |
| od 1 roku do 3 lat   | 177 122,32                          | 259 362,29        | 177 122,32                        | 259 362,29        |
| od 3 lat do 5 lat  |                                     |                   |                                   |                   |
| powyżej 5 lat  |                                     |                   |                                   |                   |
| <b>Razem</b>   | <b>177 122,32</b>                   | <b>259 362,29</b> | <b>177 122,32</b>                 | <b>259 362,29</b> |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)                            |                                     |                   | X                                 | X                 |
| <b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:</b> | <b>177 122,32</b>                   | <b>259 362,29</b> | <b>177 122,32</b>                 | <b>259 362,29</b> |
| zobowiązania krótkoterminowe   |                                     |                   | 0,00                              | 0,00              |
| zobowiązania długoterminowe  |                                     |                   | 177 122,32                        | 259 362,29        |

Brak szczególnie istotnych warunków umów leasingu finansowego.

**Nota nr 25: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

| Wyszczególnienie  | BZ 31.12.2018 r.    | BZ 31.12.2017 r.    |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Ujemna wartość firmy</b>   |                     |                     |
| Stan na BO:   | 20 260,95           | 42 363,99           |
| Zwiększenia, w tym:   | 0,00                | 0,00                |
| -   |                     |                     |
| Zmniejszenia, w tym:  | 20 260,95           | 22 103,04           |
| umorzenie   | 20 260,95           | 22 103,04           |
| -   |                     |                     |
| <b>Stan na BZ:</b>  | <b>0,00</b>         | <b>20 260,95</b>    |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>  |                     |                     |
| <b>1. Długoterminowe</b>  | <b>1 356,40</b>     | <b>1 915,99</b>     |
| Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych    |                     |                     |
| Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i |                     |                     |
| Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia   | 1 356,40            | 1 915,99            |
| Pozostałe   |                     |                     |
| <b>2. Krótkoterminowe</b>   | <b>2 322 671,73</b> | <b>1 262 847,84</b> |
| Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych    |                     |                     |
| Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i |                     |                     |
| prawne  |                     |                     |
| Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia   | 2 322 671,73        | 1 262 847,84        |
| Pozostałe   |                     |                     |
| <b>RAZEM</b>  | <b>2 324 028,13</b> | <b>1 264 763,83</b> |
| <b>OGÓŁEM</b>   | <b>2 324 028,13</b> | <b>1 285 024,78</b> |

**Nota nr 26: Zobowiązania warunkowe**

| Wyszczególnienie  | stan na dzień 31.12.2018 r. |              | stan na dzień 31.12.2017 r. |             |
|---|-----------------------------|--------------|-----------------------------|-------------|
|   | kwota                       | % aktywów    | kwota                       | % aktywów   |
| <b>Dotyczące jednostek powiązanych/ dotyczące jednostek stowarzyszonych</b> |                             |              |                             |             |
| <b>- udzielone poręczenia</b>   | <b>3 000 000,00</b>         | <b>13,66</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
| poręczenie umowy kredytu bankowego PTWP Event Center Sp. z o.o.             | 3 000 000,00                | 13,66        |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>- udzielone gwarancje</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>- emerytury i podobne świadczenia</b>                                    | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>- inne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>Razem</b>  | <b>3 000 000,00</b>         | <b>13,66</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
| <b>Dotyczące pozostałych jednostek:</b>                                     |                             |              |                             |             |
| <b>- udzielone poręczenia</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>- udzielone gwarancje</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>- emerytury i podobne świadczenia</b>                                    | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>- inne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |
|   |                             |              |                             |             |
|   |                             |              |                             |             |
| <b>Razem</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

**Nota nr 27: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

| Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)    | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym: | 30 466 156,13                    | 25 053 186,65                    |
| - sprzedaż reklam                                | 3 105 881,62                     | 3 336 432,75                     |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| - sprzedaż prenumerat   | 323 355,59           | 338 193,45           |
| - sprzedaż organizacji Konferencji  | 23 208 566,87        | 18 825 637,17        |
| - sprzedaż pozostała  | 2 623 479,43         | 1 624 056,10         |
| - sprzedaż biletów  | 1 204 872,62         | 1 028 867,18         |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| - ze sprzedaży towarów  |                      |                      |
| - ze sprzedaży materiałów   |                      |                      |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>726 184,95</b>    | <b>147 580,94</b>    |
| - sprzedaż produktów  |                      |                      |
| - sprzedaż usług  | 726 184,95           | 147 580,94           |
| - sprzedaż towarów  |                      |                      |
| - sprzedaż materiałów   |                      |                      |
| <b>RAZEM</b>  | <b>30 466 156,13</b> | <b>25 053 186,65</b> |

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Struktura terytorialna</b>   | <b>01.01.2018 r. -<br/>31.12.2018 r.</b> | <b>01.01.2017 r. -<br/>31.12.2017 r.</b> |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>              | <b>30 466 156,13</b>                     | <b>25 053 186,65</b>                     |
| Kraj  | 30 048 408,93                            | 24 609 365,60                            |
| Eksport   | 417 747,20                               | 443 821,05                               |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:</b>           | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |
| Kraj  |  |  |
| Eksport   |  |  |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>726 184,95</b>                        | <b>147 580,94</b>                        |
| <b>1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>                        | <b>726 184,95</b>                        | <b>147 580,94</b>                        |
| Kraj  | 726 184,95                               | 147 580,94                               |
| Eksport   |  |  |
| <b>2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>                     | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |
| Kraj  |  |  |
| Eksport   |  |  |
| <b>RAZEM</b>  | <b>30 466 156,13</b>                     | <b>25 053 186,65</b>                     |

**Nota nr 28: Koszty według rodzaju**

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>01.01.2018 r. -<br/>31.12.2018 r.</b> | <b>01.01.2017 r. -<br/>31.12.2017 r.</b> |
| <b>Koszty według rodzaju:</b>                                  |  |  |
| - amortyzacja  | 458 386,01                               | 257 792,36                               |
| - zużycie materiałów i energii                                 | 859 358,67                               | 692 632,77                               |
| - usługi obce  | 16 785 452,55                            | 14 640 707,26                            |
| - podatki i opłaty   | 223 154,71                               | 216 103,45                               |
| - wynagrodzenia  | 5 814 376,67                             | 4 581 775,12                             |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne | 601 029,24                               | 485 382,48                               |
| - pozostałe koszty rodzajowe                                   | 3 782 513,77                             | 2 985 754,17                             |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                             | <b>28 524 271,62</b>                     | <b>23 840 147,61</b>                     |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych   |  |  |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)   |  |  |
| Koszty sprzedaży (-)   |  |  |
| Koszt ogólnego zarządu (-)                                     |  |  |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                 | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |

**Nota nr 29: Pozostałe przychody operacyjne**

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>01.01.2018 r. -<br/>31.12.2018 r.</b> | <b>01.01.2017 r. -<br/>31.12.2017 r.</b> |
| <b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b> | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |
| -  | 0,00                                     | 0,00                                     |
| -  |  |  |
| -  |  |  |
| <b>II. Dotacje</b>   | <b>20 374,00</b>                         | <b>41 240,88</b>                         |
| - Uzyskane dotacje   | 20 374,00                                | 41 240,88                                |
| -  |  |  |
| <b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>         | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |
| -  |  |  |
| -  |  |  |
| <b>IV. Inne przychody operacyjne</b>                             | <b>57 407,82</b>                         | <b>26 821,21</b>                         |
| - Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania                          |  | 0,00                                     |
| - Darowiżny  |  |  |
| - Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności              | 15 290,93                                |  |
| - Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty                      |  |  |
| - Różnicy inwentaryzacyjne                                       |  |  |
| - Odpis wartości firmy   | 20 260,95                                | 22 103,04                                |
| - Pozostałe  | 21 855,94                                | 4 718,17                                 |
| <b>RAZEM</b>   | <b>77 781,82</b>                         | <b>68 062,09</b>                         |

**Nota nr 30: Pozostałe koszty operacyjne**

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>01.01.2018 r. -<br/>31.12.2018 r.</b> | <b>01.01.2017 r. -<br/>31.12.2017 r.</b> |
| <b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b> | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |
| -  |  |  |
| -  |  |  |
| -  |  |  |
| <b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>            | <b>108 374,68</b>                        | <b>70 698,08</b>                         |
| - Odpisy aktualizujące należności                                  | 108 374,68                               | 70 698,08                                |
| -  |  |  |
| -  |  |  |
| <b>III. Inne koszty operacyjne</b>                                 | <b>17 415,37</b>                         | <b>95 767,17</b>                         |
| - Darowiżny  | 13 230,00                                | 15 000,00                                |
| - Pozostałe koszty operacyjne                                      | 169,87                                   | 7 209,89                                 |
| - Koszty postępowania spomego                                      | 4 015,50                                 | 73 557,28                                |
| -  |  |  |
| -  |  |  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>125 790,05</b>                        | <b>166 465,25</b>                        |

**Nota nr 31: Przychody finansowe**

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Wyszczególnienie</b>                                 | <b>01.01.2018 r. -<br/>31.12.2018 r.</b> | <b>01.01.2017 r. -<br/>31.12.2017 r.</b> |
| <b>I. Dywidendy i udziały w zyskach:</b>                | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |
| a) od jednostek powiązanych                             | 0,00                                     | 0,00                                     |
| -   |  |  |
| -   |  |  |
| b) od jednostek pozostałych                             | 0,00                                     | 0,00                                     |
| -   |  |  |
| -   |  |  |
| <b>II. Odsetki:</b>                                     | <b>210 994,30</b>                        | <b>262 670,86</b>                        |
| - odsetki bankowe                                       | 6 385,84                                 | 19 260,35                                |
| - naliczone od lokat, pożyczek                          | 2 863,26                                 | 6 205,03                                 |
| - od jednostek powiązanych z tyt.pożyczki zapłacone     | 9 868,49                                 | 32 713,70                                |
| - od jednostek powiązanych z tyt.pożyczki naliczone     | 191 876,71                               | 204 491,78                               |
| <b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:</b> | <b>0,00</b>                              | <b>0,00</b>                              |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   |                   |                   |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i>                 |                   |                   |
| <b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
|   |                   |                   |
| <b>V. Inne:</b>                                       | <b>460,87</b>     | <b>6 504,41</b>   |
| - pozostałe przychody finansowe                       | 460,87            | 6 504,41          |
|   |                   |                   |
| <b>RAZEM</b>  | <b>211 455,17</b> | <b>269 175,27</b> |

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.**

| Wyszczególnienie                       | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem             |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                   |
| Dłużne instrumenty finansowe           |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 9 868,49          | 1 586,24                                      | 191 876,71          |                     | 203 331,44        |
| Pozostałe aktywa                       | 6 385,84          | 1 277,02                                      | 0,00                |                     | 7 662,86          |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>16 254,33</b>  | <b>2 863,26</b>                               | <b>191 876,71</b>   | <b>0,00</b>         | <b>210 994,30</b> |

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.**

| Wyszczególnienie                       | Odsetki otrzymane | Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem             |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                   |
| Dłużne instrumenty finansowe           |                   |   |                     |                     | 0,00              |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 32 713,70         | 21 000,00                                     | 183 491,78          |                     | 237 205,48        |
| Pozostałe aktywa                       | 19 260,35         | 1 198,49                                      | 5 006,54            |                     | 25 465,38         |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>51 974,05</b>  | <b>22 198,49</b>                              | <b>188 498,32</b>   | <b>0,00</b>         | <b>262 676,86</b> |

**Nota nr 32: Koszty finansowe**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>I. Odsetki</b>                                       | <b>6 978,14</b>               | <b>10 483,47</b>              |
| Odsetki budżetowe                                       | 0,00                          | 10,00                         |
| Odsetki od zobowiązań                                   | 64,66                         | 166,28                        |
| Odsetki od kredytów i pożyczek, rat leasingowych        | 6 913,48                      | 10 307,19                     |
|   |                               |                               |
| <i>w tym dla jednostek powiązanych</i>                  |                               |                               |
| <b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b> | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
|   |                               |                               |
| <i>w tym w jednostkach powiązanych</i>                  |                               |                               |
| <b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>   | <b>545 982,00</b>             | <b>0,00</b>                   |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów CKL SA             | 495 982,00                    |                               |
| Odpis aktualizujący pożyczkę udzieloną CKL SA           | 50 000,00                     |                               |
|   |                               |                               |
| <b>IV. Inne</b>   | <b>70 600,78</b>              | <b>7 925,51</b>               |
| Ujemne różnice kursowe                                  | 2 000,78                      | 3 425,51                      |
| Inne koszty finansowe                                   | 68 600,00                     | 4 500,00                      |
|   |                               |                               |
| <b>RAZEM</b>  | <b>623 560,92</b>             | <b>18 408,98</b>              |

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.**

| Wyszczególnienie                                 | Odsetki zapłacone | Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem           |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                   |   |                     |                     | 0,00            |
| Pozostałe pasywa                                 | 6 978,14          |   |                     |                     | 6 978,14        |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>6 978,14</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>6 978,14</b> |

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.**

| Wyszczególnienie                                 | Odsetki zapłacone | Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności: |                     |                     | Razem            |
|--|-------------------|---|---------------------|---------------------|------------------|
|  |                   | do 3 miesięcy                                 | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |                  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    |                   |   |                     |                     | 0,00             |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe |                   |   |                     |                     | 0,00             |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe            |                   |   |                     |                     | 0,00             |
| Pozostałe pasywa                                 | 10 483,47         |   |                     |                     | 10 483,47        |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>10 483,47</b>  | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>10 483,47</b> |

**Nota nr 33: Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Przychody bilansowe</b>  |                               |                               |
| 1. Sprzedaż produktów i usług   | 30 466 156,13                 | 25 053 186,65                 |
| 2. Pozostałe przychody operacyjne   | 77 781,82                     | 68 062,09                     |
| 3. Przychody finansowe  | 211 455,17                    | 269 175,27                    |
| <b>Razem</b>  | <b>30 755 393,12</b>          | <b>25 390 424,01</b>          |
| <b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>                                      |                               |                               |
| 1. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek Event Center naliczone w 2017 r wpłacone w 2018 r | 204 491,78                    |                               |
| 2. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek naliczone w 2017 r wpłacone w 2018 r              | 1 052,04                      |                               |
| 3. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek naliczone w 2017 r wpłacone w 2018 r              | 7 618,62                      |                               |
| <b>Razem</b>  | <b>213 162,44</b>             | <b>0,00</b>                   |
| <b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>                                       |                               |                               |
| 1. Rozwiązane odpisy aktualizujące należności   | 15 290,93                     | 0,00                          |
| 2. Odpis wartości firmy   | 20 260,95                     | 22 103,04                     |
| 3. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek   | 193 153,73                    | 210 696,81                    |
| 4. Naliczone odsetki od lokat, pożyczek naliczone w 2016 r wpłacone w 2017 r              | 0,00                          | -68 955,30                    |
| <b>Razem</b>  | <b>228 705,61</b>             | <b>163 844,55</b>             |
| <b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>  | <b>30 739 849,95</b>          | <b>25 226 579,46</b>          |
| <b>Koszty bilansowe</b>   |                               |                               |
| 1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej  | 28 524 271,62                 | 23 840 147,61                 |
| 2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej   | 125 790,05                    | 166 465,25                    |
| 3. Koszty finansowe   | 623 560,92                    | 18 408,98                     |
| <b>Razem</b>  | <b>29 273 622,59</b>          | <b>24 025 021,84</b>          |
| <b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>                                 |                               |                               |
| 1. Umowy zlecenia nie wypłacone   | 165 474,00                    | 155 281,00                    |
| 2. Umowy zlecenia z poprzedniego roku wypłacone   | -155 281,00                   | -145 596,00                   |
| 3. Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodu                                 | 0,00                          | 0,00                          |
| 4. Amortyzacja bilansowa leasing  | 90 910,08                     | 111 012,50                    |
| 5. Odsetki budżetowe  | 0,00                          | 10,00                         |
| 6. Odpisy aktualizujące należności, pożyczki  | 158 374,68                    | 70 698,08                     |
| 7. Koszty reprezentacji i reklamy   | 55 338,69                     | 76 628,60                     |
| 8. Nierozliczone koszty delegacji służbowych  | 6 111,49                      | 3 815,34                      |
| 9. Koszty delegacji służbowych zarachowane wypłacone w danym roku                         | -3 815,34                     | -2 731,68                     |
| 10. Narzut składek ZUS niezapłacone   | 106 101,31                    | 84 848,84                     |
| 11. Narzut składek ZUS zarachowanych w poprzednim roku zapłaconych w danym roku           | -84 848,84                    | -71 627,40                    |
| 12. Naliczenie składek Pfron  | 115 588,00                    | 111 138,00                    |
| 13. Usługi obce nkup  | 0,00                          | 0,00                          |
| 14. Zapłacone raty leasingowe   | -75 918,34                    | -93 035,93                    |
| 15. Składki członkowskie  | 4 620,00                      | 5 500,00                      |

|   |   |                      |                      |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 16.   | Ubezpieczenie samochodu pow.20tys.euro                                | 6 954,06             | 8 222,28             |
| 17.   | Drozwiny odliczone od podatku   | 13 230,00            | 15 000,00            |
| 18.   | Pozostałe odpisy aktualizujące  | 495 982,00           | 4 000,00             |
| 19.   | Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu | 58 000,00            | 0,00                 |
| 20.   | Koszty post.spomego od zobowiązań                                     | 10 600,00            | 73 137,18            |
| 21.   | Podatki i opłaty skarbowe nkup  | 0,00                 | 200,00               |
| 22.   | Rezerwa na urlopy   | 178 146,75           | 0,00                 |
|   | <b>Razem</b>  | <b>1 145 567,54</b>  | <b>406 500,81</b>    |
| <b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>                             |   |                      |                      |
| 1.  |   |                      |                      |
| 2.  |   |                      |                      |
| 3.  |   |                      |                      |
| 4.  |   |                      |                      |
| 5.  |   |                      |                      |
| 6.  |   |                      |                      |
| 7.  |   |                      |                      |
| 8.  |   |                      |                      |
| 9.  |   |                      |                      |
| 10.   |   |                      |                      |
| 11.   |   |                      |                      |
|   | <b>Razem</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|   | <b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>   | <b>28 128 055,05</b> | <b>23 618 521,03</b> |
| <b>Zmniejszenia podstawy opodatkowania</b>                          |   |                      |                      |
| 1.  | Rozliczenie straty z ..... rok  |                      |                      |
| 2.  | Darowizny   | 13 230,00            | 15 000,00            |
| 3.  |   |                      |                      |
| 4.  |   |                      |                      |
| 5.  |   |                      |                      |
| 6.  |   |                      |                      |
|   | <b>Razem</b>  | <b>13 230,00</b>     | <b>15 000,00</b>     |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b> |   |                      |                      |
|   |   | <b>2 598 565,00</b>  | <b>1 593 058,00</b>  |
| <b>Stawka podatku dochodowego od osób prawnych</b>                  |   |                      |                      |
|   |   | <b>0,19</b>          | <b>0,19</b>          |
| <b>Podatek dochodowy (zobowiązanie)</b>                             |   |                      |                      |
|   |   | <b>493 727,00</b>    | <b>302 681,00</b>    |
| <b>Podatek odroczony i inne, w tym:</b>                             |   |                      |                      |
|   |   | <b>-152 239,00</b>   | <b>16 199,00</b>     |
| 1.  | Przypis podatkowy   |                      |                      |
| 2.  | Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                   | -142 239,00          | -4 559,00            |
| 3.  | Rezerwy na podatek odroczony  | -10 000,00           | 20 758,00            |
|   | <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>341 488,00</b>    | <b>318 880,00</b>    |
| <b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:</b>              |   |                      |                      |
|   |   | <b>-152 239,00</b>   | <b>16 199,00</b>     |
| 1.  | Podatek odroczony   | -152 239,00          | 16 199,00            |
| 2.  |   |                      |                      |
| 3.  |   |                      |                      |

**Nota nr 34: Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych**

| Wyszczególnienie  |  | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. |
|---|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Amortyzacja</b>   |  | <b>458 386,01</b>                | <b>257 792,36</b>                |
|   | amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych                                | 9 469,15                         | 6 630,23                         |
|   | amortyzacja środków trwałych   | 448 916,86                       | 251 162,13                       |
| <b>2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>   |  | <b>-202 803,79</b>               | <b>-251 311,63</b>               |
|   | odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek                                      |                                  | 32 713,70                        |
|   | odsetki zapłacone od kredytów, leasing   | -6 913,48                        | -10 307,19                       |
|   | odsetki otrzymane  | 17 840,56                        | 19 260,35                        |
|   | odsetki od dłużnych papierów wartościowych                                     |                                  |                                  |
|   | odsetki zapłacone od długoterminowych należności                               |                                  |                                  |
|   | dywidendy otrzymane  |                                  |                                  |
|   | odsetki naliczone od udzielonych pożyczek                                      | 191 876,71                       | 209 644,77                       |
|   | odsetki naliczone od kredytów i pożyczek                                       | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>  |  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
|   | przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych                     |                                  |                                  |
|   | wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych                  |                                  |                                  |
|   | przychody ze sprzedaży środków trwałych  |                                  |                                  |
|   | wartość netto sprzedanych środków trwałych                                     |                                  |                                  |
|   | wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych                                  |                                  |                                  |
|   | aktualizacja wartości aktywów trwałych   |                                  |                                  |
|   | aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych                    |                                  |                                  |
| <b>4. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>   |  | <b>168 146,75</b>                | <b>20 758,00</b>                 |
|   | zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu                                       | 168 146,75                       | 20 758,00                        |
| <b>5. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>  |  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
|   | zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu                                      |                                  |                                  |
|   | przesunięcia do/ze środków trwałych  |                                  |                                  |
| <b>6. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>   |  | <b>-1 337 870,44</b>             | <b>437 146,91</b>                |
|   | zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu                 | -1 337 870,44                    | 437 146,91                       |
|   | zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu                  |                                  |                                  |
|   | korekta o dopłaty do kapitału  |                                  |                                  |
|   | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych  |                                  |                                  |
|   | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych    |                                  |                                  |
|   | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych       |                                  |                                  |
| <b>7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b> |  | <b>1 053 349,78</b>              | <b>130 464,48</b>                |
|   | zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu                 | 1 053 349,78                     | 130 464,48                       |
|   | korekta o spłacony kredyt  |                                  |                                  |
|   | korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań                                |                                  |                                  |
|   | korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy                   |                                  |                                  |
|   | korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych |                                  |                                  |
|   | korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych         |                                  |                                  |
| <b>8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>                                     |  | <b>633 304,83</b>                | <b>613 768,01</b>                |
|   | zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów               | -142 239,00                      | -4 559,00                        |
|   | zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów              | -263 459,52                      | 415,85                           |
|   | zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych                              | 1 039 003,35                     | 617 911,16                       |
| <b>9. Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>   |  | <b>603 982,00</b>                | <b>4 000,00</b>                  |
|   | likwidacja środków trwałych  | 0,00                             |                                  |
|   | umorzenie pożyczki   | 50 000,00                        | 4 000,00                         |
|   | odpis udziały CKL S.A.   | 495 982,00                       |                                  |
|   | pozostałe odpisy   | 58 000,00                        |                                  |

**INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE**

**Nota nr 35: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI**

**Nota nr 36: Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanyymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnych dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

**1) Z jednostkami powiązanyymi**

WSZYSTKIE TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH RYNKOWYCH

**2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej**

ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej**

ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3**

ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki**

ZDARZENIE NIE WYSTĄPIŁO

**INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU**

**Nota nr 37: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

| Grupy zawodowe |                           | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. |
|----------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1              | Pracownicy produkcyjni    |                                  |                                  |
| 2              | Pracownicy nieprodukcyjni | 99,22                            | 93,42                            |
| <b>Razem</b>   |                           | <b>99,22</b>                     | <b>93,42</b>                     |

**Nota nr 38: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.**

| Wyszczególnienie                     | Organy zarządzające  | Organy administrujące | Organy nadzorujące | Razem       |
|--------------------------------------|--|-----------------------|--------------------|-------------|
| <b>01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.</b> |  |                       |                    |             |
| 1                                    | wynagrodzenia  | 262 800,00            |                    | 262 800,00  |
| 2                                    | wynagrodzenia z zysku  |                       |                    | 0,00        |
| 3                                    | emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów |                       |                    | 0,00        |
| 4                                    | zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur                         |                       |                    | 0,00        |
| <b>Razem</b>                         |  | <b>262 800,00</b>     | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b> |
| <b>01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.</b> |  |                       |                    |             |
| 1                                    | wynagrodzenia  | 262 800,00            |                    | 262 800,00  |
| 2                                    | wynagrodzenia z zysku  |                       |                    | 0,00        |
| 3                                    | emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów |                       |                    | 0,00        |
| 4                                    | zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur                         |                       |                    | 0,00        |
| <b>Razem</b>                         |  | <b>262 800,00</b>     | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b> |

**POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ HANDLOWĄ**

**Nota nr 39: Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów**

| Wyszczególnienie   | stan na dzień<br>31.12.2017 r. | zwiększenia w okresie | spłaty            | umorzenie   | stan na dzień<br>31.12.2018 r. |
|--|--------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|--------------------------------|
| <b>Zaliczki</b>  | 0,00                           | 0,00                  | 0,00              | 0,00        | 0,00                           |
| udzielone członkom organów zarządzających                              |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów administrujących                            |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów nadzorujących                               |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| <b>Kredyty</b>   | 0,00                           | 0,00                  | 0,00              | 0,00        | 0,00                           |
| udzielone członkom organów zarządzających                              |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów administrujących                            |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów nadzorujących                               |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| <b>Pożyczki</b>  | 0,00                           | 180 000,00            | 180 000,00        | 0,00        | 0,00                           |
| udzielone członkom organów zarządzających                              |                                | 180 000,00            | 180 000,00        |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów administrujących                            |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów nadzorujących                               |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| <b>Inne świadczenia o podobnym charakterze</b>                         | 0,00                           | 0,00                  | 0,00              | 0,00        | 0,00                           |
| udzielone członkom organów zarządzających                              |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów administrujących                            |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| udzielone członkom organów nadzorujących                               |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| <b>Zaciągnięte zobowiązania tytułem gwarancji i poręczeń w imieniu</b> | 0,00                           | 0,00                  | 0,00              | 0,00        | 0,00                           |
| członków organów zarządzających  |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| członków organów administrujących                                      |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| członków organów nadzorujących   |                                |                       |                   |             | 0,00                           |
| <b>Razem</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>180 000,00</b>     | <b>180 000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                    |

Główne warunki, na jakich zostały udzielone powyższe świadczenia:

| Lp. | Rodzaj świadczenia | oprocentowanie | termin spłaty | zabezpieczenia    |
|-----|--------------------|----------------|---------------|-------------------|
| 1   | pożyczka           | 5%             | do 30.07.2018 | brak zabezpieczeń |

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Nota nr 40: Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

| Wyszczególnienie  | 01.01.2018 r. -  | 01.01.2017 r. -  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31.12.2018 r.    | 31.12.2017 r.    |
| 1 Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 15 000,00        | 13 000,00        |
| 2 Inne usługi świadczące                                |                  |                  |
| 3 Usługi doradztwa podatkowego                          | 12 775,00        |                  |
| 4 Pozostałe usługi                                      |                  |                  |
| <b>Razem</b>  | <b>27 775,00</b> | <b>13 000,00</b> |

Nota nr 41: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

| Wyszczególnienie  | Należności            | Zobowiązania | Przychody  | Koszty       |
|---|-----------------------|--------------|------------|--------------|
|   | stan na 31.12.2018 r. |              |            |              |
| 1 PTWP-OnLine Sp. z o.o.                                    |                       | 59 191,71    | 13 137,84  | 1 348 389,40 |
| 2 Centrum Kreowania Liderów S.A.                            |                       |              | 0,00       | 40 000,00    |
| 3 DGA S.A.  |                       |              | 0,00       |              |
| 4 Publikator Sp. z o.o.                                     | 21 466,81             | 183 033,24   | 77 123,42  | 621 681,33   |
| 5 Publikator Sp. z o.o. - pożyczka, ubezpieczenie, odsetki  |                       |              | 3 082,19   |              |
| 6 Publikator.pl Sp. z o.o. - pożyczka, ubezpieczenie        |                       |              |            |              |
| 7 PTWP-Event Center Sp. z o.o.                              | 38 762,82             | 6 642,00     | 635 923,37 | 1 589 304,52 |
| 8 PTWP-Event Center Sp. z o.o. - pożyczka, odsetki          | 1 809 868,49          |              | 191 876,71 |              |
| 9 PTWP-OnLine Sp. z o.o. - ubezpieczenie                    |                       |              | 900,00     |              |
| 10 Centrum Kreowania Liderów S.A. - pożyczka, ubezpieczenie | 50 000,00*            |              | 6 100,00   |              |

\*Na pożyczkę CKL SA w wysokości 50.000,00 został utworzony odbis aktualizujący

Nota nr 42: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nazwa spółki: POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

Siedziba: 40-163 KATOWICE, PLAC SŁAWIKA I ANTALLA 1

Miejsce publikacji sprawozdania: New Connect

DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr : Zbycie akcji własnych

W dniu 27 marca 2018 r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o umorzeniu 150.000 akcji zwykłych na okaziciela nabytych przez Spółkę w dniu 29.01.2018 r oraz związanych z tym obniżeniem kapitału zakładowego o kwotę 75.000,00 zł.

Nota nr 44: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

NIE WYSTĘPUJĄ NIEPEWNOŚCI CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.

Nota nr 45: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

NIE WYSTĄPIŁY INNE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPLYW NA OCENĘ SYTUACJI FINANSOWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY.

Nota nr 46: Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Według stanu na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiadała pozycji wycenianych w walutach obcych.

Nota nr 47: Charakterystyka instrumentów finansowych

| Wyszczególnienie                                      | Charakterystyka (ilość)   | Wartość bilansowa  | Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne   |
|---|---|--|--|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:       |   |  |  |
| - instrumenty pochodne                                | brak  |  |  |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                | brak  |  |  |
| Pożyczki udzielone i należności własne                | pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 20.10.14r<br>pożyczka CKL S.A. z 01.04.16 r<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 01.04.16<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 09.08.16<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 28.10.16<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 10.11.16<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 15.11.16<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 21.12.16<br>pożyczka Event Center Sp z o.o. z 30.12.16<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 27.01.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 27.01.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 14.02.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 17.02.17<br>pożyczka Event Center Sp. z o.o. z 01.03.17 | 18.000,00 zł<br>50.000,00 zł<br>42.000,00 zł<br>5.917,81 zł<br>2.958,90 zł<br>15.000,00 zł<br>3.000,00 zł<br>6.000,00 zł<br>497.991,78 zł<br>212.000,00 zł<br>159.000,00 zł<br>318.000,00 zł<br>318.000,00 zł<br>212.000,00 zł | nal.gł.termin spl.do 31.03.2019r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.na wezw. 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2019r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2019r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2019r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2019r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2019r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku<br>nal.gł.termin spl.do 31.03.2020r 6% w skali roku |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |   |  |  |
| Środki pieniężne                                      | środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych  | 4 263 842,23   |  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: |   |  |  |
| - instrumenty pochodne                                | brak  |  |  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym               |   |  |  |
| - kredyty   | brak  |  |  |
| - pożyczki  | brak  |  |  |
| - zobowiązania leasingowe                             | przedmiotem leasingu są środki i transportu   | 177 122,32   | oprocentowanie rykowe  |
| - zobowiązania wekslowe                               | brak  |  |  |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|--|--|--|--|

**Nota nr 48: Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**  
nie było zmian

**Nota nr 49: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka stopy procentowej, ponieważ udzielone pożyczki oprocentowane są według stałej stopy procentowej.

**Nota nr 50: Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

**Nota nr 51: Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

| Wyszczególnienie  | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2017 r. -<br>31.12.2017 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących</b>  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny |                                  |                                  |
| Pożyczki udzielone i należności własne  |                                  |                                  |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |                                  |                                  |
| <b>Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości</b>  | <b>50 000,00</b>                 | <b>4 000,00</b>                  |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny |                                  |                                  |
| Pożyczki udzielone i należności własne  | 50 000,00                        |                                  |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  |                                  |                                  |

Miejsowość: Katowice  
Data: 31.05.2019

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Renata Nieradzik

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
POLSKIEGO TOWARZYSTWA WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2018 – 31.12.2018**



### **PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Jednostka dominująca - Firma: | Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna          |
| Siedziba:                     | Katowice  |
| Adres:                        | Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice                                 |
| Telefon:                      | (+48 32) 20-91-303  |
| Faks:                         | (+48 32) 20-91-303  |
| Strona internetowa:           | <a href="http://www.ptwp.pl">www.ptwp.pl</a>                              |
| NIP:                          | 954-21-99-882   |
| Regon:                        | 273754180   |
| KRS:                          | 0000316388  |
| Sąd rejestrowy:               | Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS |

#### **Struktura organizacyjna:**

Władzami Spółki zgodnie ze statutem są:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

Zarząd sprawowany jest przez Prezesa – Wojciecha Kuśpika oraz członków zarządu: Pana Tomasza Ruszkowskiego i Panią Renatę Nieradzik

Skład Rady Nadzorczej spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. ma następujący skład:

| <b>Imię i nazwisko członka<br/>Rady Nadzorczej</b> | <b>początek kadencji</b> | <b>koniec kadencji</b> |
|--|--------------------------|------------------------|
| Piotr Szczeszek - Przewodniczący                   | 22 czerwca 2016          | 22 czerwca 2019        |
| Andrzej Głowacki                                   | 30 czerwca 2016          | 30 czerwca 2019        |
| Piotr Góralewski                                   | 27 marca 2018            | 27 marca 2021          |
| Jacek Grzywacz                                     | 22 czerwca 2016          | 22 czerwca 2019        |
| Krzysztof Ingot                                    | 27 marca 2018            | 27 marca 2021          |

#### **Podstawa prawna**

PTWP S.A. zostało utworzone na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności Kodeksu spółek handlowych.

### **Sąd Rejestrowy**

Postanowienie o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną zostało wydane dnia 13 listopada 2008 r. przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców KRS z numerem 0000316388.

### **Czasu trwania Spółki**

Czas trwania PTWP S.A. jest nieograniczony.

### **Krótki opis historii Spółki i jej Grupy Kapitałowej**

PTWP S.A. jest obecne w branży wydawniczej od 1995 roku. Od początku działalności model biznesowy spółki łączy wydawanie magazynów prasowych i innych branżowych i specjalistycznych publikacji z organizowaniem wydarzeń – kongresów, konferencji, seminariów. Tym samym PTWP S.A. integruje rozwiązania z dziedziny informacji i wiedzy, kierując je przede wszystkim do szeroko definiowanego odbiorcy biznesowego.

Najdłużej wydawanym periodykiem jest Magazyn Gospodarczy „Nowy Przemysł” – ukazuje się od 21 lat w nakładzie 10 tys. egzemplarzy. Adresatami są menedżerowie firm przemysłowych.

Wydawany także przez PTWP S.A. dwumiesięcznik „Rynek Zdrowia” (na rynku od stycznia 2005 roku, nakład 10 tys. egzemplarzy) to opiniotwórcze pismo, którego czytelnikami są osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie systemu i zarządzający placówkami służby zdrowia w Polsce.

W roku 2007 portfolio wydawnicze PTWP zasiliło czasopismo „Rynek Spożywczy”, o nakładzie 10 tys. egzemplarzy, dedykowane sektorowi rolno-spożywczemu.

Rozwój tzw. nowych mediów sprawił, że w 2008 roku podjęto decyzję o wydzieleniu ze struktur PTWP S.A. tej części działalności, w formule spółki zależnej PTWP-Online sp. z o.o.

W ostatniej dekadzie PTWP stopniowo poszerzała swoją działalność o produkty dedykowane kolejnym rozwijającym się branżom (handel, rynek nieruchomości, wzornictwo, rynek pracy), wykorzystując przy tym doświadczenie wyniesione z wydawania Nowego Przemysłu i wyrosłego na jego bazie portalu gospodarczego WNP.PL.

Pismo „Farmer”, zakupione przez PTWP w listopadzie 2010 roku wraz z serwisami internetowymi farmer.pl oraz giełdarolna.pl., jest obecnie wiceliderem rynku prasy rolniczej w Polsce.

Od 5 listopada 2013 r. Emitent posiada 100% udziałów w spółkach Publikator Sp. z o.o. i Publikator.pl Sp. z o.o. – to wydawcy tytułów prasowych i serwisów internetowych w kategorii „wnętrza i budownictwo”.

Reasumując – wg stanu na 31.12.2018 roku PTWP S.A. jest wydawcą magazynów Nowy Przemysł, Rynek Zdrowia i Farmer, a ponadto czasopism Rynek Spożywczy i Property Magazine.

Ponadto PTWP S.A. organizuje co roku około 50 spotkań biznesowych i konferencji. Najbardziej znane i prestiżowe z nich to m.in. Europejski Kongres Gospodarczy, 4Design Days, Property Forum, Kongres Wyzwań Zdrowotnych (Health Challenges Congress).

W połowie 2016 roku, w wyniku przetargu zorganizowanego przez Miasto Katowice PTWP Event Center – spółka zależna PTWP SA - przejęła funkcję operatora Międzynarodowego Centrum Kongresowego w Katowicach (MCK); zarządza też Halą Widowiskowo-Sportową Spodek. Umowa z miastem obejmuje okres 15 lat.

W MCK i Spodku organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym – kongresy i targi, wystawy i widowiska.

### **Przedmiot działalności**

PTWP S.A. działa na rynku od 1995 roku (wcześniej jako spółka cywilna i spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 2008 r. jako spółka akcyjna). Spółka specjalizuje się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze informacji i wiedzy dla wybranych branż gospodarki, obejmujących wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, a także organizację kongresów, konferencji i innych wydarzeń specjalnych.

Swoją aktywność PTWP realizuje poprzez cztery komplementarne obszary działalności:

- działalność wydawnicza w zakresie mediów drukowanych,
- organizacja konferencji, seminariów i wydarzeń specjalnych (np. kongresów)
- działalność wydawnicza w zakresie portali internetowych (Spółka zależna PTWP-Online Sp. z o.o.)
- zarządzanie obiektami Międzynarodowe Centrum Kongresowe / Spodek Katowice (Spółka zależna PTWP Event Center Sp. z o.o.).

Zgodnie z obecnie obserwowanymi na rynku trendami, klienci coraz częściej poszukują kompleksowej informacji oraz specjalistycznej wiedzy na temat branży, w której działają. Działalność mediów biznesowych o szerokim spektrum, w tym dzienników, miesięczników oraz portali internetowych, nie zaspokaja w pełni ich potrzeb. Na rynku coraz silniejszą pozycję zyskują specjalistyczne portale internetowe, wspomagane poprzez drukowane wydawnictwa specjalistyczne.

PTWP jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł, miesięcznika Rynek Zdrowia, miesięcznika Farmer, czasopisma Rynek Spożywczy oraz Property Magazyn.

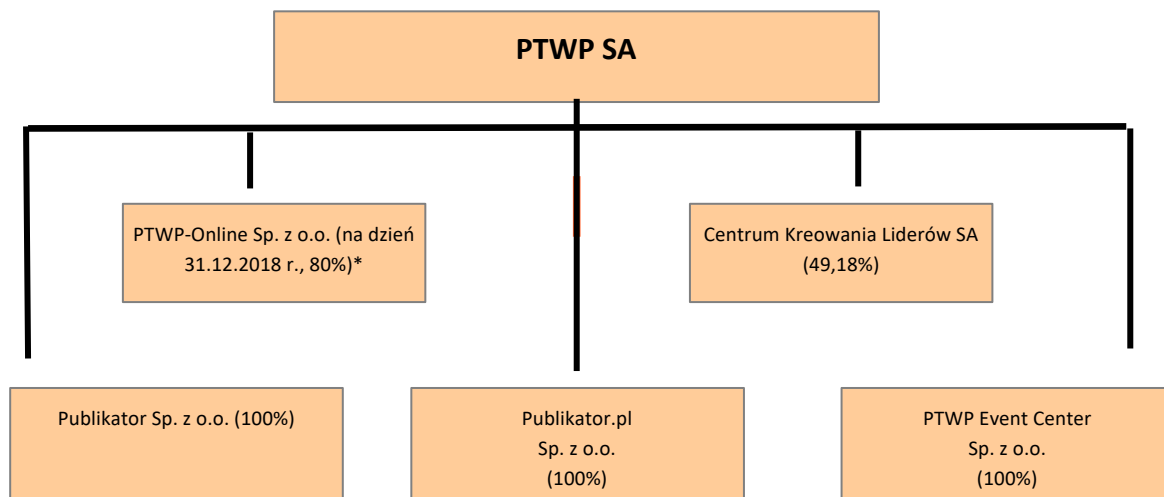
Staramy się konsekwentnie rozwijać działalność związaną z organizacją wydarzeń.

Każdego roku w imprezach i szkoleniach organizowanych przez PTWP bierze udział kilkadziesiąt tysięcy osób. Specjalizujemy się w organizacji kongresów i dużych imprez branżowych gromadzących przedstawicieli biznesu, najwyższych władz państwowych i samorządowych oraz liderów opinii.

Cechą charakterystyczną Grupy PTWP jest praca z wymagającymi grupami docelowymi, tj. przedstawicielami kadry menedżerskiej średniego i wyższego szczebla, liderami opinii, przedstawicielami władz państwowych i samorządowych.

### **Grupa Kapitałowa**

Powiązania kapitałowe PTWP S.A. wg stanu na dzień 31.12.2018 r.:



Spółka PTWP S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodziły następujące podmioty:

#### **PTWP-Online Sp. z o.o.**

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 240946381

NIP: 6342687888

KRS: 0000315695

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na dzień 31 grudnia 2018 r.: 80,00%\*.

Przedmiot działalności: wydawca specjalistycznych portali biznesowych, m.in. wnp.pl, rynekzdrowia.pl, portalspozywczy.pl, dlahandlu.pl, rynekapteki.pl, propertynews.pl, portalsamorzadowy.pl, farmer.pl, gielardolna.pl. Zasadniczą działalnością spółki jest działalność portali internetowych oraz działalność reklamowa.

Pozostałymi udziałowcami spółki PTWP-Online Sp. z o.o., według stanu na dzień 31.12.2018 r. była spółka SOCRATES INVESTMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (KRS nr 0000297384) posiadająca 5% udziałów oraz spółka Socrates Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością IV Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Katowicach (KRS nr 503132) posiadająca 15% udziałów, które to spółki nie były podmiotami w inny sposób powiązanymi z PTWP S.A.

\*Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu PTWP S.A. jest właścicielem 95% udziałów w kapitale zakładowym ww. spółki, natomiast drugim udziałowcem w ww. spółce jest Pan Jacek Kalla, który posiada 5% udziałów w ww. spółce.

#### **Centrum Kreowania Liderów S.A.**

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 011205133

NIP: 5291006428

KRS: 0000183951

Udział PTWP S.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 49,18%.

Przedmiot działalności: organizator szkoleń biznesowych dla kadry zarządzającej i kierowniczej oraz pracowników przedsiębiorstw, organizacji i administracji.

Pozostałymi akcjonariuszami spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. są: DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu posiadająca 49,18% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu (będąca również akcjonariuszem Emitenta) oraz cztery osoby fizyczne, niepowiązane z Emitentem, które łącznie posiadają 1,64% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

**Publikator Sp. z o.o.**

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741

Udział PTWP SA w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawane jest kilkanaście czasopism o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

**Publikator.pl Sp. z o.o. (w likwidacji)**

Siedziba: ul. Cieszyńska 3a, 15-425 Białystok

REGON: 200656757

NIP: 9662081723

KRS: 0000400721

Udział PTWP SA w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: spółka prowadzi działalność na krajowym rynku wydawniczym i reklamowym, w ramach której w szczególności wydawanych jest kilka portali o tematyce wnętrzarskiej i budowlanej.

**PTWP EVENT CENTER Sp. z o.o.**

Siedziba: Plac Sławika i Antalla 1, 40-163 Katowice

REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

Udział PTWP SA w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów: 100%

Przedmiot działalności: została założona przez Emitenta jako spółka celowa przeznaczona do udziału w postępowaniu o udzielenie koncesji na „Świadczenie usług polegających na organizacji imprez i zarządzaniu Międzynarodowym Centrum Kongresowym oraz Halą Widowiskowo-Sportową Spodek w Katowicach”.

W dniu 4 lutego 2016 r. została podpisana umowa koncesyjna, natomiast weszła w życie w dniu 2 maja 2016 r.

***Opis zmian, które nastąpiły w roku sprawozdawczym***

W ramach całej Grupy Kapitałowej PTWP przeprowadzono szereg zmian wewnętrznych mających na celu lepszą organizację, poprawę efektywności, redukcję kosztów, a także przygotowanie spółek do ekspansji rynkowej.

Akcjonariat PTWP S.A. na dzień 31.12.2018 r.:

| Akcjonariusz           | Liczba akcji     | Wartość nominalna | Udział w kapitale zakładowym |
|------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|
| Wojciech Kuśpik        | 919 206          | 459 603,00 zł     | 62,45%                       |
| DGA S.A.               | 128 000          | 64 000,00 zł      | 8,70%                        |
| Fundusze Rockbridge    | 296 439          | 148 219,50 zł     | 20,14%                       |
| Akcje Własne           | 800              | 400,00 zł         | 0,05%                        |
| Pozostali (poniżej 5%) | 127 391          | 63 695,50 zł      | 8,66%                        |
| <b>łącznie</b>         | <b>1 471 836</b> | <b>735 918 zł</b> | <b>100,00%</b>               |

#### OCENA UZYSKANYCH EFEKTÓW

W roku 2018 Spółka PTWP S.A. konsekwentnie rozwijała dotychczasową działalność.

Magazyny: Nowy Przemysł, Rynek Zdrowia wydawane są w formie miesięcznika, Rynek Spożywczy jako kwartalnik, Farmer jako miesięcznik.

W roku 2018 zrealizowano ponad 40 udanych projektów konferencyjnych i kongresowych, m.in. Regionalne Konferencje Farmera, Forum Rynku Zdrowia, Regionalne Property Forum, Forum Rynku Spożywczego i Handlu, Wschodni Kongres Gospodarczy w Białymstoku oraz największy w tym portfolio Europejski Kongres Gospodarczy.

Takie projekty jak: 4 Design Days (4DD), Health Challenges Congress – Kongres Wyzwań Zdrowotnych czy Nowy Przemysł EXPO – wykorzystujące nową, pojemną formułę kongresowo-targową przyniosły szczególnie, spektakularny sukces frekwencyjny i przychodowy.

Po raz dziesiąty PTWP zorganizowało Europejski Kongres Gospodarczy, jedną z największych tego typu imprez w Europie. Kongres uznano za wielki sukces - jego bilans to 11500 tys. gości, duże zainteresowanie mediów, udział wybitnych osobistości. PTWP potwierdziło raz jeszcze swoją pozycję największego i najsprawniejszego organizatora konferencji w Polsce.

PTWP SA poprzez swoją spółkę zależną PTWP-Online Sp. z o.o. (95% udziałów) konsekwentnie rozwija działalność internetową.

W istotny sposób zasoby spółki były zaangażowane w proces realizacji projektu MCK/Spodek (poprzez spółkę zależną PTWP Event Center).

Rok 2018 był drugim pełnym okresem zarządzania obiektami i działania w nowej strukturze. W obiektach zrealizowano pół tysiąca różnego rodzaju wydarzeń, w których uczestniczył milion widzów i gości.

W trakcie roku 2018 udało się zoptymalizować kalendarz wydarzeń i stworzyć nowe usługi z myślą o klientach (organizatorach wydarzeń). Istotne znaczenie miała organizacja w obiektach 24. sesji Konferencji Stron Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu (COP24).

Doświadczenie związane z MCK i Spodkiem należy ocenić jako właściwy krok w kierunku dalszej dywersyfikacji działalności poprzez głębsze zaangażowanie w segment eventowy.

## AKTUALNY STAN MAJĄTKOWY, SYTUACJA FINANSOWA I DOCHODOWA

### Wyniki finansowe

Zestawienie podstawowych skonsolidowanych wielkości osiągniętych przez PTWP S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie                         | 01.01.2017-<br>31.12.2017 (tys.<br>zł) | 01.01.2018-<br>31.12.2018 (tys.<br>zł) |
|--|--|--|
| Przychody netto ze sprzedaży             | 25 053,2                               | 30 466,2                               |
| Koszty działalności operacyjnej          | 23 840,2                               | 28 524,3                               |
| <b>Wynik na sprzedaży</b>                | <b>1 213,0</b>                         | <b>1 941,9</b>                         |
| Pozostałe przychody operacyjne           | 68,1                                   | 77,8                                   |
| Pozostałe koszty operacyjne              | 166,5                                  | 125,8                                  |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b> | <b>1 114,6</b>                         | <b>1 893,9</b>                         |
| <b>EBITDA</b>                            | <b>1 372,4</b>                         | <b>2 352,3</b>                         |
| Przychody finansowe                      | 269,2                                  | 211,5                                  |
| Koszty finansowe                         | 18,4                                   | 623,6                                  |
| <b>Wynik brutto</b>                      | <b>1 365,4</b>                         | <b>1 481,8</b>                         |
| Podatek dochodowy                        | 318,9                                  | 341,5                                  |
| <b>Wynik netto</b>                       | <b>1 046,5</b>                         | <b>1 140,3</b>                         |

| Wyszczególnienie                       | 31.12.2017 (tys.<br>zł) | 31.12.2018 (tys.<br>zł) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktywa/Pasywa</b>                   | <b>22 337,7</b>         | <b>22 095,5</b>         |
| Aktywa trwałe                          | 15 687,9                | 12 704,1                |
| Aktywa obrotowe                        | 6 648,0                 | 9 389,5                 |
| Kapitał własny – łącznie               | 19 406,5                | 16 502,4                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 931,2                 | 5 593,1                 |
| <i>Zobowiązania długoterminowe</i>     | <i>177,1</i>            | <i>94,9</i>             |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>    | <i>1 422,3</i>          | <i>2 959,4</i>          |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i>      | <i>1 285,0</i>          | <i>2 324,0</i>          |

### Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Zestawienie podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych osiągniętych przez PTWP S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

| PTWP S.A.   | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2018-<br>31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Wskaźniki rentowności</b>  |                           |                           |
| wskaźnik rent. sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży   | 4,8%                      | 6,4%                      |
| wskaźnik rent. operacyjnej = zysk na dział. operacyjnej / przychody ze sprzedaży                                | 4,4%                      | 6,2%                      |
| wskaźnik rentowności brutto = zysk brutto / przychody ze sprzedaży  | 5,5%                      | 4,9%                      |
| wskaźnik rentowności netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży  | 4,2%                      | 3,7%                      |
| wskaźnik rent. kapitałów własnych = zysk netto / przeciętny stan kapitałów ROE                                  | 5,4%                      | 6,9%                      |
| wskaźnik rent. aktywów = zysk netto / majątek ogółem - ROA  | 4,7%                      | 5,2%                      |
| <b>Wskaźniki płynności</b>  |                           |                           |
| wskaźnik ogólnej (bieżącej) płynności = majątek obrotowy / zobowiązania bieżące - Current Ratio                 | 4,6                       | 3,2                       |
| wskaźnik szybkości = (majątek obrot. - zapasy - krótkot. rozl. międzyokr.) / zobowiązania bieżące - Quick Ratio | 3,8                       | 2,4                       |
| wskaźnik gotówkowej płynności = środki pieniężne / zobowiązania bieżące   | 2,6                       | 1,4                       |
| wskaźnik pokrycia = należności handlowe / zobowiązania handlowe   | 1,7                       | 0,9                       |
| kapitał pracujący (majątek ogółem - zobowiązania bieżące)   | 20 915,4                  | 19 136,1                  |
| kapitał pracujący netto (aktywa bieżące - zobowiązania bieżące)   | 5 225,7                   | 6 430,1                   |
| <b>Wskaźniki obrotowości</b>  |                           |                           |
| wskaźnik rotacji majątku obrotowego w dniach = majątek obrotowy x ilość dni / przychód ze sprzedaży             | 95,5                      | 118,5                     |
| wskaźnik rotacji zapasów w dniach = zapasy x liczba dni / koszty działalności operacyjnej                       | 0                         | 0                         |
| wskaźnik czasu rozliczenia należności = należności x liczba dni / przychody ze sprzedaży                        | 21                        | 33                        |
| wskaźnik czasu rozliczenia należności handlowych = należności handlowe x liczba dni / przychody ze sprzedaży    | 17                        | 31                        |
| okres spłaty zobowiązań o koszcie zerowym = zobowiązania bez kredytu / koszty działalności operacyjnej          | 21                        | 37                        |
| okres spłaty zobowiązań handlowych = zobowiązania handlowe / koszty działalności operacyjnej                    | 11                        | 16                        |
| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>   |                           |                           |
| wskaźnik ogólnego zadłużenia 1 = całość zobowiązań / całość aktywów - Debt Ratio                                | 13,1                      | 25,3                      |



|   |     |     |
|---|-----|-----|
| wskaźnik ogólnego zadłużenia 2 = zobowiązania długoterminowe / całość aktywów                 | 0,8 | 0,4 |
| wskaźnik udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku = kapitał własny / całość aktywów | 0,9 | 0,7 |

#### **PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA**

Nie występują żadne przesłanki ekonomiczne, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd będzie dążył do tego, żeby wszystkie spółki w grupie kapitałowej miały dodatnie wyniki finansowe.

#### **WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

nie odnotowano

#### **ISTOTNE ZDARZENIA**

Zarząd spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. w okresie od dnia 12 stycznia 2018 r. do dnia 29 stycznia 2018 r. zrealizował skup akcji własnych Spółki na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 stycznia 2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego. Oferta skupu akcji własnych została ogłoszona w dniu 12 stycznia 2018 r., natomiast termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży upływał w dniu 24 stycznia 2018 r. W dniu 29 stycznia 2018 r. Spółka w związku z rozliczeniem oferty skupu akcji własnych nabyła w celu umorzenia 150 000 akcji po jednolitej cenie 20,00 (słownie: dwadzieścia) złotych za jedną akcję.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 marca 2018 r. Spółka podjęła uchwały w sprawie umorzenia nabytych akcji własnych oraz związanego z tym obniżenia kapitału zakładowego w Spółce. Zgodnie z treścią podjętych uchwał Spółka obniżyła kapitał zakładowy Spółki o kwotę 75.000,00 zł odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarżonych 150 000 akcji własnych Spółki, tj. z kwoty 810.918,00 zł do kwoty 735 918,00 zł oraz zmieniła oznaczenie wszystkich istniejących akcji spółki serii A, B i C poprzez ich oznaczenie jako akcje serii A. Po zarejestrowaniu przez Sąd ww. umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, liczba akcji oznaczonych serią A w Spółce wynosi aktualnie 1.471.836, natomiast kapitał zakładowy wynosi 735 918,00 zł. W związku ze zmianą wysokości kapitału zakładowego Sąd rejestrowy dokonał również rejestracji zmiany § 7 ust. 1 Statutu Spółki. W dniu 2 sierpnia 2018 r., w wyniku rozpatrzenia wniosku Emitenta, w związku z umorzeniem ww. akcji, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) podjął uchwałę nr 491/2018 o dokonaniu operacji wycofania z depozytu ww. 150.000 akcji Emitenta.

W dniu 21 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednej ze spółek zależnych PTWP z siedzibą w Białymstoku tj. Publikator.pl sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania tej spółki i otwarcia jej likwidacji. Udział przychodów likwidowanej spółki w skonsolidowanych przychodach grupy Emitenta jest znikomy (0,97% w roku 2016), a potrzeby grupy związane z działalnością na rynku lokalnym realizuje w stopniu wystarczającym główna spółka zależna w Białymstoku tj. Publikator Sp. z o.o. Przyczyną rozwiązania spółki jest więc brak ekonomicznego uzasadnienia dla jej dalszego funkcjonowania w ramach grupy w tym równoległe do działalności Publikator Sp. z o.o. oraz brak perspektyw na pokrycie

rosnących kosztów działalności z uzyskiwanych przez spółkę przychodów. Na likwidatora spółki wyznaczono dotychczasowego Prezesa Zarządu spółki – Panią Agnieszkę Masiewicz.

W I kwartale 2018 r. w grupie kapitałowej Emitenta doszło również do następujących zmian osobowych:

1. Z dniem 1 stycznia 2018 r. nowym Prezesem Zarządu w spółce z Grupy Kapitałowej PTWP, Publikator sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku został Pan Tomasz Szurawski. Dotychczasowy Prezes Zarządu, Pan Wojciech Kuśpik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w ww. spółce.
2. W Radzie Nadzorczej Emitenta doszło do następujących zmian osobowych:
  - a/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 27 marca 2018 r. na podstawie uchwał nr 9 i 10 z dnia 27 marca 2018 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Ewę Misiak i powołało w jej miejsce Pana Piotra Góralewskiego; Pan Piotr Góralewski został powołany na 3-letnią kadencję, która zakończy się w dniu 27 marca 2021 r.,
  - b/ akcjonariusz Wojciech Kuśpik, wykonując uprawnienie osobiste, przysługujące mu na podstawie § 13 ust. 3 Statutu Emitenta, odwołał ze składu Rady Nadzorczej Pana Bogdana Duszek i powołał w jego miejsce Pana Krzysztofa Inglota; Pan Krzysztof Inglot został powołany na 3-letnią kadencję, która zakończy się w dniu 27 marca 2021 r.

W dniu 2 maja 2018 r. Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. powzięło wiadomość o zawarciu przez PTWP Event Center Spółka z o.o., spółkę zależną Emitenta, umowy najmu powierzchni obiektów Międzynarodowego Centrum Kongresowego MCK oraz Hali Widowiskowo - Sportowej "Spodek" w Katowicach z Ministerstwem Środowiska. Umowa najmu została zawarta w związku z organizacją w Katowicach 24 sesji Konferencji Stron Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu COP24, 14 sesji Konferencji Stron służącej jako spotkanie Stron Protokołu z Kioto CMP14 wraz ze wznowioną 1 sesją Konferencji Stron służącej jako spotkanie Stron Porozumienia paryskiego CMA1.3, która odbędzie się w dniach od 3 grudnia 2018 r. do 15 grudnia 2018 r. Zawarcie umowy będzie miało według oceny Emitenta istotny oraz pozytywny wpływ na sytuację majątkową grupy kapitałowej Emitenta.

W dniu 26 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które poza podjęciem uchwał o zatwierdzeniu sprawozdań, przeznaczeniu zysku i udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki, podjęło także decyzję o wypłacie akcjonariuszom dywidendy z zysku osiągniętego przez Emitenta w 2017 r. Na dywidendę przeznaczona została kwota 1 044 435,56 zł, co oznaczało dywidendę w kwocie 0,71 zł brutto na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 9 lipca 2018 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 lipca 2018 roku.

Zarząd wskazuje również, że po zakończeniu roku obrotowego 2018:

- 1) Emitent zawarł umowę podnajmu budynku restauracji Villa Gardena w Wojewódzkim Parku Kultury i Wypoczynku im. Gen.J.Ziętka w Chorzowie wraz z wyposażeniem. Umowa podnajmu została zawarta z dotychczasowymi najemcami budynku na czas oznaczony do 2044 r., z opcją wejścia w prawa i obowiązki najemcy i nabycia wyposażenia do 2026 r. Umowa podnajmu pozwoli na uzupełnienie działalności eventowej Emitenta.
- 2) W związku z podjęciem ww. działalności, w dniu 14 lutego 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany § 6 statutu Emitenta poprzez rozszerzenie przedmiotu działalności spółki o produkcję artykułów spożywczych (PKD 10) oraz działalność usługową związaną z

- wyżywieniem (PKD 56). Ww. zmiana Statutu została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 kwietnia 2019 r.
- 3) W dniu 16 stycznia 2019 r. pomiędzy Emitentem i dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej PTWP-ONLINE sp. z o. o. - Socrates Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością IV Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Katowicach została zawarta umowa zbycia udziałów, na podstawie której Emitent nabył 1 500 udziałów w spółce zależnej PTWP-ONLINE sp. z o.o., każdy o nominalnej wartości 1 000,00 zł i o łącznej wartości nominalnej 1 500 000,00 złotych. W wyniku transakcji Emitent zwiększył zaangażowanie w kapitale zakładowym ww. spółki o 15% i aktualnie jest właścicielem 95% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki.

## **CZynniki RYZYKA I ZAGROŻEŃ**

### ***Ryzyko związane z konkurencją***

Rynek, na którym działa PTWP S.A., jest rozdrobniony i charakteryzuje się średnimi barierami wejścia, gdyż o przewadze konkurencyjnej na nim decydują w szczególności kompetencje pracowników oraz tworzone przez nich wartości niematerialne i prawne. Jednocześnie można spodziewać się dalszej konsolidacji rynku w ciągu najbliższych lat wokół najsilniejszych podmiotów, gdyż obserwowanym trendem jest poszerzanie przez podmioty, takie jak PTWP, zakresu oferowanych produktów/usług w celu zapewnienia możliwie najpełniejszej obsługi swoich Klientów. Ponadto zaczyna tworzyć się specjalizacja polegająca na obsłudze określonych branż, co wynika z faktu, że poszczególne branże posiadają charakterystyczne potrzeby informacyjne. Pojawienie się lub wzmocnienie konkurentów na tym rynku, może więc wiązać się z ograniczeniem przychodów lub zwiększeniem kosztów po stronie PTWP S.A.

### ***Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży usług***

Popyt na usługi oferowane przez spółkę PTWP S.A. charakteryzuje się znaczną sezonowością sprzedaży. Wzmoczone zainteresowanie usługami i możliwość efektywniejszego generowania przychodów występuje w I półroczu roku (styczeń – czerwiec) oraz w okresie wrzesień – listopad. Sezonowość sprzedaży wiąże się z ryzykiem, że ewentualne słabsze wyniki sprzedaży w pierwszych dwóch kwartałach kalendarzowych mogą być trudne do nadrobienia w kolejnych miesiącach, a co za tym idzie mieć istotny wpływ na wynik roczny spółki.

### ***Ryzyko związane z otoczeniem ekonomicznym***

Działalność PTWP S.A. oraz realizacja założonych przez nich celów jest w dużym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, na którą PTWP nie ma wpływu. Do czynników makroekonomicznych mających bezpośredni lub pośredni wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PTWP S.A. należą w szczególności: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i fiskalna państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw. Zarówno PTWP S.A., jak i jego podmioty zależne działają na rynku reklamowym, na którym popyt na usługi oferowane przez Grupę Kapitałową PTWP zależy od skłonności przedsiębiorstw do inwestowania oraz dostępu do kapitału, która to dostępność zależy od czynników wymienionych powyżej. Pogorszenie czynników makroekonomicznych jw. może więc mieć bezpośrednio negatywny wpływ na wyniki spółki.

### ***Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego i wzrostem kosztów pracy***

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki PTWP S.A. Ulegające zmianie przepisy i interpretacje przepisów podatkowych, stosowane przez organy podatkowe, powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znaczące. Podobnie zmiany innych regulacji

mogących mieć – obok czynników demograficznych – wpływ na koszty pracy, stanowią istotny czynnik ryzyka. Sukces działalności spółki opiera się w znacznej mierze na jakości kadr, a zatem rosnące koszty pracy będą szybko i bezpośrednio wpływać na wynik spółki.

#### **Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych**

Spółka w zakresie prowadzonej działalności pozyskuje i przetwarza dane osobowe osób korzystających z wydawnictw spółki oraz uczestniczących w jej eventach. Wobec nowych obowiązków dla administratorów danych osobowych wynikających z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), ogólności tej regulacji i wysokich sankcji, działalność spółki wiąże się z ryzykiem uznania przez organy nadzoru lub osoby, których dane dotyczą, niewystarczalności wdrożonych i stosowanych przez spółkę polityk i standardów przetwarzania danych lub odmiennej oceny stopnia ryzyka naruszenia praw i wolności osób w związku z takim przetwarzaniem danych.

#### **PRZYSZŁOŚĆ SPÓŁKI**

Plany zarządu PTWP S.A. na rok 2019:

1. Umocnienie pozycji rynkowej PTWP w ramach dotychczasowych działalności - Prasa/Internet/konferencje.
2. Rozwój w segmencie organizacji dużych wydarzeń kongresowych i targowych.
3. Rozwój projektu MCK/SPODEK w ramach Spółki PTWP Event Center Sp. z o.o.

#### **ZAKOŃCZENIE**

Kontynuacja działalności PTWP S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia zakończenia roku bilansowego nie jest zagrożona.

## OŚWIADCZENIE SPÓŁKI POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

### w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect

| PKT | DOBRA PRAKTYKA  | OŚWIADCZENIE<br>O ZAMIARZE<br>STOSOWANIA<br>TAK / NIE  | UZASADNIENIE SPÓŁKI<br>ZAMIARU NIESTOSOWANIA   |   |
|-----|---|--|--|---|
| 1   | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | <b>TAK z wyłączeniem</b><br>transmisji obrad walnego<br>zgromadzenia przez<br>Internet, rejestracji video<br>przebiegu obrad oraz<br>upublicznianiem takiej<br>video rejestracji   | Z uwagi na stosunkowo wysokie koszty organizacji i utrzymania środków technicznych oraz zwianych z tym usług, niezbędnych do transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, a także kosztów rejestrowania przebiegu obrad Emitent nie będzie przestrzegał tej zasady w całości. W miejsce transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upubliczniania takiej video rejestracji Emitent będzie udzielał akcjonariuszom nie biorącym udziału w walnym zgromadzeniu oraz innym zainteresowanym osobom, na ich wniosek, wszelkich informacji o walnym zgromadzeniu. Ponadto wszelki istotne informacje związane z walnymi zgromadzeniami będą publikowane w formie raportów bieżących. |   |
| 2   | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.   | <b>TAK</b>   | -  |   |
| 3   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:   |  |  |   |
|     | 3.1   | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),   | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.2   | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,   | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.3   | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,  | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.4   | życiorysy zawodowe członków organów spółki,  | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.5   | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.6   | dokumenty korporacyjne spółki,   | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.7   | zarys planów strategicznych spółki,  | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.8   | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),  | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.9   | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,  | <b>TAK</b>   | - |
|     | 3.10  | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,  | <b>TAK</b>   | - |

|          |  |   |  |            |   |
|----------|--|---|--|------------|---|
|          | <b>3.11</b>  | <i>(skreślony)</i>  | -  | -          |   |
|          | <b>3.12</b>  | opublikowane raporty bieżące i okresowe,  | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.13</b>  | alendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,  | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.14</b>  | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.15</b>  | <i>(skreślony)</i>  | -  | -          |   |
|          | <b>3.16</b>  | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,   | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.17</b>  | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,   | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.18</b>  | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,   | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.19</b>  | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,   | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.20</b>  | Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,   | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.21</b>  | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,   | <b>TAK</b>   | -          |   |
|          | <b>3.22</b>  | <i>(skreślony)</i>  |  | -          |   |
|          | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. |   | <b>TAK</b>   | -          |   |
| <b>4</b> | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.  |   | <b>TAK</b>   | -          |   |
| <b>5</b> | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .  |   | <b>TAK</b>   | -          |   |
| <b>6</b> | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.   |   | <b>TAK</b>   | -          |   |
| <b>7</b> | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.   |   | <b>TAK</b>   | -          |   |
| <b>8</b> | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.   |   | <b>TAK</b>   | -          |   |
| <b>9</b> | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:   | <b>9.1</b>  | informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, | <b>TAK</b> | - |
|          |  | <b>9.2</b>  | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od                        | <b>TAK</b> | - |

|     |   |   |     |   |
|-----|---|---|-----|---|
|     |   | emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. |     |   |
| 10  | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.   |   | TAK | -   |
| 11  | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.  |   | NIE | Ta zasada nie będzie przez Emitenta przestrzegana. W przypadku wystąpienia okoliczności, które będą w ocenie Emitenta wymagały organizacji takich spotkań Emitent będzie takie spotkania organizował, jednak w ocenie Emitenta nie ma obecnie potrzeby aby podejmować zobowiązanie do wskazania minimalnej liczby takich spotkań w ciągu roku.  |
| 12  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.   |   | TAK | -   |
| 13  | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.  |   | TAK | -   |
| 13a | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.  |   | TAK | -   |
| 14  | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.  |   | TAK | -   |
| 15  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.  |   | TAK | -   |
| 16  | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> |   | NIE | Ta zasada nie będzie przez Emitenta przestrzegana. Dla prowadzenia prawidłowej polityki informacyjnej i zapewnienia inwestorom wiedzy o Emitencie w zakresie pozwalającym na podejmowanie decyzji inwestycyjnych, ze względu na zakres działalności Emitenta oraz przewidywaną dynamikę tej działalności, wystarczające będzie sporządzanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z wymogami Regulaminu ASO. |
| 16a | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.  |   | TAK | -   |
| 17  | <i>(skreślony)</i>  |   | -   | -   |

## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

| Data         | Imię i nazwisko  | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|--------------|------------------|--------------------|--------|
| 31.05.2019 r | Wojciech Kuśpik  | Prezes Zarządu     |        |
| 31.05.2019 r | Renata Nieradzik | Członek Zarządu    |        |
| 31.05.2019 r | Tomasz Ruskowski | Członek Zarządu    |        |



# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



# **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

rocznego sprawozdania finansowego

Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą  
w Katowicach

za rok obrotowy od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

#### Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Katowicach, Plac Sławika i Antalla 1, zwanej dalej „Spółką”, za rok obrotowy od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r., na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie: „Sprawozdanie PTWP BJSF 2018”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 31.05.2019 roku.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 roku, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

#### Podstawa opinii

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania”, mającymi zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2018 r. lub później, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana poniżej w sekcji „Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych

Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IFAC.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Kluczowe sprawy badania zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

| <i>Kluczowa sprawa: <b>Udziały w jednostkach powiązanych – ryzyko utraty wartości</b></i>  |   |
|--|---|
| <b>Opis kluczowej sprawy</b>   | <b>Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania</b>  |
| <p>Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość udziałów w jednostkach powiązanych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 12 121 tys. zł i stanowi 55% sumy aktywów na ten dzień.</p> <p>Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, Zarząd Spółki ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów, w tym również posiadanych udziałów i akcji.</p> <p>Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach powiązanych Zarząd Spółki analizuje przesłanki pochodzące z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji.</p> <p>W przypadku stwierdzenia, że przesłanki takie wystąpiły Zarząd Spółki przeprowadza test na utratę wartości.</p> <p>W nocie nr 11 zostały zaprezentowane szczegółowe informacje dotyczące: wartości udziałów w jednostkach powiązanych oraz ich zmian w badanym okresie, jak również podstawowe dane finansowe spółek zależnych.</p> | <p>Biegły rewident przeprowadził rozmowę z Zarządem Spółki na temat istnienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości oraz uzyskał testy na utratę wartości udziałów opracowane przez Spółkę.</p> <p>Analizując otrzymane informacje biegły rewident zwrócił szczególną uwagę na racjonalność przyjętych założeń i dokonanych osądów przez Zarząd Spółki.</p> <p>Ponadto biegły rewident, na podstawie sprawozdań finansowych spółek zależnych za 2018 rok, przeprowadził również własną analizę utraty wartości udziałów posiadanych przez badaną Spółkę.</p> <p>W wyniku przeprowadzonych procedur nie stwierdziliśmy konieczności wprowadzenia korekt do pozycji.</p> |

**Kluczowa sprawa: Rozpoznanie przychodów**

| Opis kluczowej sprawy   | Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania  |
|---|--|
| <p>Przychody netto ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat za 2018 rok w kwocie 30.466 tys. zł. Spółka uzyskała w szczególności ze sprzedaży reklam, prenumerat, organizacji konferencji.</p> <p>Przychody ujmowane są w księgach rachunkowych zgodnie z zasadą memoriału, w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.</p> <p>Ze względu na znaczącą wartość pozycji i sposób ujmowania, właściwe rozpoznanie przychodów ze sprzedaży oraz moment ich ujęcia zostały zidentyfikowane jako kluczowa sprawa badania.</p> <p>Zasady ujmowania przychodów zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w części zasady (polityka rachunkowości).</p> | <p>Uzyskaliśmy zrozumienie procesu rozpoznawania i ujmowania przychodów ze sprzedaży.</p> <p>Dokonałiśmy oceny zgodności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy kontroli dotyczące procesu ujmowania przychodów ze sprzedaży w księgach rachunkowych.</p> <p>Przeprowadziliśmy procedury wiarygodności polegające na sprawdzeniu transakcji sprzedaży na przełomie roku obrotowego oraz sprawdzeniu faktur korygujących przychody wystawionych po dniu bilansowym w celu potwierdzenia kompletności, wartości oraz momentu ujęcia przychodów.</p> <p>Zweryfikowaliśmy dokumenty ujęte na rozliczeniach międzyokresowych przychodów pod kątem poprawności ich ujęcia i kompletności.</p> |

## Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego o którym mowa w art. 49 ust 2a ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania z działalności.

Za przygotowanie innych informacji odpowiedzialność ponoszą odpowiednio Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „*Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych

innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

## Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej a sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie w sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości oraz sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny, za przyjęcie założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, chyba że Zarząd Spółki zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

## Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli

wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy zasadność przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu i prezentacji sprawozdania finansowego, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczącej tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o sprawozdaniu finansowym, jeżeli sprawozdanie finansowe nie zawiera odpowiednich ujawnień dotyczących istotnej niepewności. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała działalności.
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. obecnie lub w przyszłości.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „*Kluczowe sprawy (kwestie) badania*”, za wyjątkiem spraw co do których przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie: „sprawozdanie, oświadczenie.pdf”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 31.05.2019 roku.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

### Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie udostępnianych w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego



narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje określone w tym Biuletynie.

Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji „*Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego*” kluczowy biegły rewident opatrzył swoim podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty. Niniejsze sprawozdanie z badania dotyczy wyłącznie sprawozdania finansowego posiadającego tę kontrasygnatę.

Marek Wojciechowski  
Biegły rewident nr 10 984

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Katowice, dnia 31.05.2019 roku