

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

działając w imieniu spółki FTI PROFIT S.A. przedstawiam Państwu raport roczny za 2018 rok.

Rok 2018 stał pod znakiem intensywnej pracy związanej przede wszystkim z działalnością operacyjną i realizacją podstawowej strategii polegającej na odzyskiwaniu należności pieniężnych, nabytych na własne ryzyko i rachunek Spółki jako pakiety wierzytelności pochodzące z różnych i zdywersyfikowanych źródeł. Portfel Spółki zwiększył się o cztery nowe pakiety wierzytelności i jeden pakiet wtórny.

Pomimo zawirowań i zmian w otoczeniu rynkowym, koniunktura w sektorze wierzytelności jednoznacznie wskazuje na trend wzrostowy mierzony wartością zadłużenia nie spłaconego przez dłużników oraz liczbę organizowanych przetargów. Cały czas rośnie wartość udzielanych kredytów i pożyczek, w tym zwiększa się udział pożyczek udzielanych poza regulowanym systemem bankowym co ma wpływ na wzrost nieobsługiwanego zadłużenia.

W 2018 r. osiągnęliśmy przychody ze sprzedaży w wysokości 1 mln 262 tys. zł, które były wartościowo niższe niż te osiągnięte w 2017 roku. Jednak przychody te, w mijającym roku, osiągnięte zostały wyłącznie z wpływów bezpośrednich od dłużników jako spłaty zadłużenia a na wyniki z 2017 roku miała wpływ sprzedaż części posiadanych aktywów.

Pod koniec 2018 roku rozpoczęliśmy również skup akcji w ramach upoważnienia udzielonego dla Zarządu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia. Skup akcji własnych, z zachowaniem regulacji, będzie kontynuowany aż do wyczerpania środków przeznaczonych na jego realizację.

W dalszym ciągu zamierzamy realizować przyjętą strategię działania, powiększając systematycznie portfel wierzytelności w drodze nowych zakupów, zwiększając jednocześnie nakłady na obsługę już posiadanych wierzytelności oraz usprawniając procesy windykacyjne.

Wyrażam nadzieję, że bieżące działania przyczynią się do dalszego wzrostu wyników finansowych osiągniętych przez FTI PROFIT S.A. w przyszłości a tym samym do podniesienia wartości dla akcjonariuszy i inwestorów.

Zachęcam Państwa do lektury niniejszego Raportu Rocznego za 2018 rok.

Z wyrazami szacunku,

Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

## WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI:

	Okres zakończony 31.12.2018 (PLN '000)	Okres zakończony 31.12.2017 (PLN '000)	Okres zakończony 31.12.2018 (EUR '000)	Okres zakończony 31.12.2017 (EUR '000)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 262	2 844	293	670
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	283	644	66	152
Zysk (strata) brutto	294	601	68	142
Zysk (strata) netto	204	502	47	118
Aktywa razem	23 117	10 298	5 418	2 469
Aktywa trwałe	288	338	67	81
Aktywa obrotowe	22 784	9 960	5 340	2 388
Inwestycje krótkoterminowe	149	488	35	117
Kapitał własny	2 286	2 081	536	499
Kapitał zakładowy	1 500	1 500	352	360
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 831	8 216	4 882	1 970
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	82	68	19	16
Liczba akcji (w tys. sztuk)	15 000	15 000	15 000	15 000
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN)	0,0136	0,0335	0,0032	0,0079
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)	0,1524	0,1388	0,0357	0,0333
Kursy użyte do przeliczenia złotych na EUR				
:				
Rachunek zysków i strat *	4,3000	4,2447		
Bilans **	4,2669	4,1709		

\* odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy

\*\* odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez NBP na dzień bilansowy

# **FTI PROFIT SPÓŁKA AKCYJNA**

UL. ZŁOTA 59

00-120 WARSZAWA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ**

**31.12.2018**

## SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA.....	5
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
III.	BILANS .....	14
IV.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	19
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	21
VI.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	24
VII.	INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA) .....	26

## I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 poz. 351), zwana dalej Ustawą, Zarząd Jednostki Fti Profit Spółka akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2018 r., na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 r.-31.12.2018 r.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 r.-31.12.2018 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2018 r.-31.12.2018 r.,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Wszystkie dane ujawnione w sprawozdaniu finansowym – w bilansie, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej – zostały wyrażone w polskich złotych.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

## II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Fti Profit Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 poz. 351) oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2019 poz. 505)

Przedmiotem działalności jednostki jest windykacja wierzytelności, pośrednictwo finansowe oraz usługi doradcze w zakresie usług finansowych.

Spółka została zarejestrowana dnia 03.12.2015 r. przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawa XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000589701.

Czas trwania Jednostki zgodnie ze statutem Jednostki jest nieograniczony.

*W skład zarządu wchodzi:*

Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

*W skład Rady Nadzorczej wchodzi:*

Tomasz Jandula  
Mateusz Jandula  
Ryszard Wasilewski  
Bieńkowska Agnieszka (powołana dn. 20 marca 2019)  
Binkowski Artur (powołany dn. 20 marca 2019)

*W dniu 20 marca 2019 ze składu Rady Nadzorczej odwołano Dariusza Marciniaka oraz Annę Kowalską.*

*W dniu 20 marca 2019 powołano na członka Rady Nadzorczej Agnieszkę Bieńkowską oraz Artura Binkowskiego.*

### 2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2018 r. i kończący się 31.12.2018 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Jednostka przedstawia dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy.

### **3. Porównywalność danych**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 r.-31.12.2018r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2017 r.-31.12.2017 r.

### **4. Zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 poz. 351) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości dodatkowych informacji i objaśnień stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

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

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

Jednostka za wartości niematerialne przyjmuje przedmioty o wartości od 3 500,00 zł. Ewidencja następuje według cen nabycia pomniejszona o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, z zastosowaniem art. 34 ust.3 oraz art. 33 Ustawy.

#### **4.2 Rzeczowe aktywa trwałe**

Pozycje te wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 Ustawy, według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątkowy wprowadzono do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 3 500,00 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów. Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 3 500,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane. Środki trwałe o wyższej wartości są umarzane metodą liniową przy uwzględnieniu stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności.

#### **4.3 Środki trwałe w budowie**

Wycena następuje według zasad określonych w artykule 28 ustęp 8 Ustawy.

Ewidencja następuje w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości następuje w sytuacji, gdy zapadła decyzja o zaprzestaniu kontynuowania budowy środka trwałego.

#### **4.4 Udziały w innych jednostkach**

Udziały w innych jednostkach wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674 z późn. zm.).

#### **4.5 Udziały w jednostkach podporządkowanych**

Udziały w innych jednostkach oraz inne niż wymienione w inwestycje zaliczone do aktywów trwałych – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z art. 35 ust. 4 Ustawy.

#### **4.6 Rzeczowe składniki aktywów obrotowych**

Wycena następuje według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

#### **4.7 Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe prezentowane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy. Spółka nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności.

#### **4.8 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe**

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe wyceniane są zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674 z późn. zm.). W przypadku Inwestycji niepodlegających zastosowaniu powyższego rozporządzenia stosowane są przepisy art. 28 Ustawy.



#### **4.9 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach, których dotyczą (tj. miesięcznie).

#### **4.10 Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe wycenia się w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem wymogów wyceny wskazanych w art. 30 Ustawy.

Należności wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące tworzy się w oparciu o szczegółową analizę poszczególnych sald biorąc pod uwagę sytuację ekonomiczno-finansową kontrahenta.

#### **4.11 Środki pieniężne**

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne krajowe w gotówce i na rachunku bankowym. Środki pieniężne w walucie polskiej są wyceniane w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w wartości nominalnej.

Odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym wykazywane są jako przychody finansowe.

Środki pieniężne w walutach obcych zgromadzonych na rachunkach bankowych są wyceniane w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w wartości nominalnej z zachowaniem wymogów wskazanych w art. 30 Ustawy.

#### **4.12 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Wycena następuje według cen zakupu usług w ratach przypadających na okresy następne, lub innych kosztach dotyczących okresów następnych.

#### **4.13 Kapitał własny**

Kapitał podstawowy stanowi wartość zasobów wniesionych przy rozpoczęciu działalności gospodarczej jak również do kapitałów własnych zaliczane są niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych.

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczony do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego zysk, lub nie pokrytą stratę, a także korekty i błędy wyników finansowych z lat poprzednich.

W ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej. Kapitał własny obejmuje także zaliczki z wypłaconego wyniku finansowego, zaliczki te nie są prezentowane w aktywach (należności od właścicieli).

#### **4.14 Rezerwy**

Wykazuje się w sprawozdaniu w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### **4.15 Zobowiązania długo i krótkoterminowe**

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty za wyjątkiem zobowiązań finansowych, które mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznaczona je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż 1 rok. Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż 1 rok. Zobowiązania wykazywane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej, a na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **4.16 Fundusze specjalne**

Fundusze specjalne wykazuje się jako saldo naliczonych i wykorzystanych środków powiększonych o saldo z roku poprzedniego. Wycenia się według wartości nominalnej.

#### **4.17 Ujemna wartość firmy**

Wycena następuje według zasad wskazanych w Ustawie według art. 33.

#### **4.18 Inne rozliczenia międzyokresowe**

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;

- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Zgodnie z Krajowym Standardem nr 6 nie dokonuje się biernego rozliczenia międzyokresowego kosztów lecz wykazuje jako zobowiązanie wobec dostawców wartości przyjętych choć niezafakturowanych dostaw, towarów, materiałów i usług i to także wtedy gdy wysokość tej kwoty wymaga szacunku.

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

- 3) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- 4) 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, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- 5) ujemną wartość firmy, o której mowa w art. 33 ust. 4 i art. 44b ust. 11 Ustawy.

Wskazane powyżej zasady stosuje się odpowiednio do przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

#### **4.19 Przychody i zyski**

Wycena następuje według zasad określonych w artykule 28 ust. 5 Ustawy.

Do przychodów zalicza się równowartość sprzedanych w okresie sprawozdawczym dóbr i usług, a także wynikających z umów cesji wierzytelności odzyskanych od dłużników, przychody spowodowane sprzedażą portfeli wierzytelności, środków trwałych, otrzymane odszkodowania, darowizny, umorzone zobowiązania oraz naliczone odsetki za nieterminowe regulowanie należności, zrealizowane dodatnie różnice kursowe. W związku z faktem, iż główną działalnością Spółki jest windykacja i zarządzanie portfelami wierzytelności, przychody z tej działalności prezentowane są jako z działalności podstawowej.

Pozostałe przychody operacyjne wyceniane są w wysokości faktycznie otrzymanych lub wpływów ze sprzedaży środków trwałych, rozwiązanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych itp.

Przychody finansowe wyceniane są w wysokości faktycznie otrzymanej wpływów z operacji finansowych.

#### **4.20 Koszty i straty**

Wycena następuje według zasad określonych w artykule 28 ust. 3, 4 i 4a Ustawy.

Kosztami są wszystkie koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów ich uzyskania, oraz skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza normalną działalnością Jednostki.

Do kosztów zalicza się koszt wytworzenia sprzedanych lub przekazanych w okresie sprawozdawczy dóbr i usług, koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży, wartość netto sprzedanych bądź zlikwidowanych środków trwałych, zapłacone odszkodowania, straty losowe, przekazane darowizny, umorzone należności, naliczone odsetki za nieterminowe regulowanie zobowiązań, ujemne różnice kursowe.

Koszty wyceniane są w wysokości faktycznie poniesionych wydatków i strat. W przypadku tworzenia rezerw na świadczenia przyjęte przez Jednostkę, nie będące jeszcze zobowiązaniami oraz prawdopodobne koszty, ich wartość ustala się w wysokości wynikającej z kalkulacji wstępnej, w kwocie przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **4.21 Rachunek zysków i strat**

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w układzie porównawczym.

#### **4.22 Rezerwy na urlopy pracownicze, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne**

Jednostka tworzy ww. rezerwy w sytuacji, gdy łącznie są one istotne i wpływają na ocenę sytuacji finansowej oraz wynik finansowy.

#### **4.23 Ujęcie w księgach aktywów finansowych**

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674 z późn. zm.). W przypadku aktywów finansowych niepodlegających zastosowaniu powyższego rozporządzenia stosowane są przepisy art. 28 Ustawy.

#### **4.24 Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe wyceniane są zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674 z późn. zm). W przypadku Instrumentów finansowych niepodlegających zastosowaniu powyższego rozporządzenia stosowane są przepisy art. 28 Ustawy.

#### **4.25 Trwała utrata wartości**

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

Warszawa, dn. 30.05.2019 r.

### III. BILANS na dzień 31.12.2018

AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>287 618,76</b>	<b>337 546,71</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 238,00</b>	<b>4 238,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 238,00	4 238,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>10 940,03</b>	<b>4 097,56</b>
1. Środki trwałe	5 742,91	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 742,91	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	5 197,12	4 097,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>130 000,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	130 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	130 000,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	130 000,00

4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>272 440,73</b>	<b>199 211,15</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272 440,73	199 211,15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>22 783 788,52</b>	<b>9 960 031,22</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>22 476 570,20</b>	<b>9 453 700,77</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	22 476 570,20	9 453 700,77
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	164 115,46	209 188,79
– do 12 miesięcy	164 115,46	209 188,79
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	57 225,83	0,00
c) inne	22 255 228,91	9 244 511,98
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>148 804,67</b>	<b>488 421,75</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	148 804,67	488 421,75
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00

– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	148 804,67	488 421,75
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	146 104,67	173 421,75
– inne środki pieniężne	2 700,00	315 000,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>158 413,65</b>	<b>17 908,70</b>
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>45 112,79</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 116 520,07</b>	<b>10 297 577,93</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)



<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 285 631,39</b>	<b>2 081 478,48</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 500 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>81 478,48</b>	<b>79 000,74</b>
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	500 000,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 830 888,68</b>	<b>8 216 099,45</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>298 708,09</b>	<b>195 643,48</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	298 708,09	195 643,48
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>81 981,30</b>	<b>68 223,32</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>81 981,30</b>	<b>68 223,32</b>
a) kredyty i pożyczki	13,34	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 180,69	17 735,37
– do 12 miesięcy	20 180,69	17 735,37
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	45 063,45	43 372,23
h) z tytułu wynagrodzeń	3 777,93	2 312,25
i) inne	12 945,89	4 803,47
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 450 199,29</b>	<b>7 952 232,65</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 450 199,29	7 952 232,65
– długoterminowe	18 373 707,23	7 206 391,89
– krótkoterminowe	2 076 492,06	745 840,76
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 116 520,07</b>	<b>10 297 577,93</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

#### IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2018

	2018	2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 262 913,64</b>	<b>2 843 687,70</b>
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 262 913,64	2 843 687,70
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
– w tym obiekty w budowie	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>979 698,60</b>	<b>2 220 127,70</b>
I. Amortyzacja	1 099,00	6 172,00
II. Zużycie materiałów i energii	17 864,77	6 912,55
III. Usługi obce	783 279,39	287 141,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	37 085,85	65 464,60
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	119 815,98	17 355,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	16 398,14	3 177,10
– emerytalne	8 959,83	2 133,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 155,47	3 833,40
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 830 071,34
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>283 215,04</b>	<b>623 560,00</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>782,41</b>	<b>20 000,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	782,41	20 000,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>539,39</b>	<b>0,51</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	539,39	0,51
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>283 458,06</b>	<b>643 559,49</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>10 507,63</b>	<b>7 076,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	10 507,63	7 076,32
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
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	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>109,75</b>	<b>49 725,47</b>
I. Odsetki, w tym:	0,14	49 694,61
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	109,61	30,86
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	<b>293 855,94</b>	<b>600 910,34</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>89 703,03</b>	<b>98 432,60</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

#### IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2018	2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 081 478,48</b>	<b>1 579 000,74</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>2 081 478,48</b>	<b>1 579 000,74</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	500 000,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zarejestrowanie przez sąd poniesienia kapitału podstawowego	0,00	500 000,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 500 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>79 000,74</b>	<b>18 204,90</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>2 477,74</b>	<b>60 795,84</b>
a) zwiększenie z tytułu	502 477,74	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	502 477,74	60 795,84
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	500 000,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
– utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	500 000,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>81 478,48</b>	<b>79 000,74</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00

– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>500 000,00</b>	<b>-500 000,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	500 000,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	500 000,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	500 000,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– przeksięgowanie na podwyższenie kapitału podstawowego po zarejestrowaniu przez KRS	0,00	500 000,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>502 477,74</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>502 477,74</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>502 477,74</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	502 477,74	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	502 477,74	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</b>
a) zysk netto	204 152,91	502 477,74
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 285 631,39</b>	<b>2 081 478,48</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

## VI. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	2018	2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-631 223,36</b>	<b>818 329,53</b>
1. Amortyzacja	1 099,00	6 172,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10 507,63	48 437,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	103 064,61	-224 312,38
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-13 022 869,43	4 399 307,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 757,98	-2 732 249,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 284 232,11	-679 025,63
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-427 070,45</b>	<b>1 320 807,27</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>130 000,00</b>	<b>1 035,52</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 035,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	130 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	130 000,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	130 000,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 941,47</b>	<b>145 543,09</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 941,47	15 543,09
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00



3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	130 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	130 000,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	130 000,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>122 058,53</b>	<b>-144 507,57</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 507,63</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	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	10 507,63	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>45 112,79</b>	<b>1 148 437,61</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	45 112,79	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 100 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	48 437,61
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-34 605,16</b>	<b>-1 148 437,61</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>-339 617,08</b>	<b>27 862,09</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-339 617,08</b>	<b>27 862,09</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>488 421,75</b>	<b>460 559,66</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>148 804,67</b>	<b>488 421,75</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

## VII. Informacja dodatkowa (dodatkowe informacje i objaśnienia)

### Nota 1

#### Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>130 000,00</b>	<b>130 000,00</b>
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	130 000,00	130 000,00
<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>
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	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>130 000,00</b>	<b>130 000,00</b>
– wykup	0,00	0,00	0,00	0,00	130 000,00	130 000,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</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>
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

#### Komentarz:

W danym roku obrotowym zostały wykupione obligacje serii A wyemitowane przez spółkę Minos S.A. w ilości 130 sztuk, o wartości nominalnej 1000,00 zł za obligację.

## Nota 2

### Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

Komentarz:

W danym roku obrotowym Spółka nie posiadała krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach pozostałych.

## Nota 3

### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2018	2017
1. Środki pieniężne w kasie	122 407,95	160 932,95
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	23 696,72	12 488,80
3. Inne środki pieniężne	2 700,00	315 000,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>148 804,67</b>	<b>488 421,75</b>

## Nota 4

### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Rodzaj inwestycji	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	146 104,67	0,00	146 104,67
Inne środki pieniężne	2 700,00	0,00	2 700,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>148 804,67</b>	<b>0,00</b>	<b>148 804,67</b>

## Nota 5

### Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria /emisja	Sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
SERIA A	A	PIENIĘŻNY	1 000 000,00	1 000 000,00	0,10	100 000,00	6,67
w tym uprzywilejowane			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SERIA B	B	PIENIĘŻNY	4 000 000,00	4 000 000,00	0,10	400 000,00	26,67
w tym uprzywilejowane			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SERIA C	C	PIENIĘŻNY	5 000 000,00	5 000 000,00	0,10	500 000,00	33,33
w tym uprzywilejowane			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SERIA D	D	PIENIĘŻNY	5 000 000,00	5 000 000,00	0,10	500 000,00	33,33
w tym uprzywilejowane			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>			<b>15 000 000,00</b>	<b>15 000 000,00</b>		<b>1 500 000,00</b>	<b>100,00</b>

## Nota 6

### Zmiany w kapitale zapasowym

	2018	2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>79 000,74</b>	<b>18 204,90</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>502 477,74</b>	<b>60 795,84</b>
– sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,	0,00	0,00
– podziału zysku (utworzony ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	502 477,74	60 795,84
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
<b>wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
– pokrycie straty bilansowej	0,00	0,00

– umorzenie własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
– utworzenie rezerwy na skup akcji własnych	500 000,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>81 478,48</b>	<b>79 000,74</b>

#### Nota 7

##### Zmiany w kapitałach (funduszach) rezerwowych

	2018	2017
<b>Stan kapitałów rezerwowych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	500 000,00	0,00
– emisja nowych akcji	0,00	0,00
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	500 000,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
<b>Stan kapitałów rezerwowych na koniec okresu ogółem</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>

#### Nota 8

##### Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2018	2017
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>563 273,59</b>	<b>60 795,85</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>563 273,59</b>	<b>60 795,85</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>563 273,59</b>	<b>60 795,85</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	563 273,59	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	563 273,59	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>60 795,85</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

– korekty błędów	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>60 795,85</b>

#### Nota 9

##### Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Komentarz:

W odniesieniu do wyniku finansowego za rok 2018 Zarząd proponuje zysk netto za rok 2018 przenieść na kapitał zapasowy.

#### Nota 10

##### Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

Komentarz:

Na dzień 31.12.2018 r. zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

#### Nota 11

##### Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

**Nota 12**

**Powiązania składników aktywów w bilansie**

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Należności 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>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>22 476 570,21</b>	<b>0,00</b>	<b>9 453 700,77</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	22 476 570,21	0,00	9 453 700,77	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	164 115,46	0,00	209 188,79	0,00
– do 12 miesięcy	164 115,46	0,00	209 188,79	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00



– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	57 225,84	0,00	0,00	0,00
– inne należności	22 255 228,91	0,00	9 244 511,98	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

### Nota 13

#### Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
<b>1. Zobowiązania od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>b) krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania od pozostałych jednostek</b>	<b>81 981,3</b>	<b>68 223,32</b>
<b>a) długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>b) krótkoterminowe</b>	<b>81 981,3</b>	<b>68 223,32</b>
– z tytułu pożyczek i kredytów	13,34	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	20 180,69	17 735,37
– do 12 miesięcy	20 180,69	17 735,37
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	45 063,45	43 372,23
– z tytułu wynagrodzeń	3 777,93	2 312,25
– inne	12 945,89	4 803,47

**Nota 14****Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce zobowiązania warunkowe.

**Nota 15****Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych (struktura wg tytułów)**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

**Nota 16****Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce zobowiązania wynikające z emerytur lub świadczeń o podobnym charakterze.

**Nota 17****Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

**Nota 18****Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących

#### **Nota 19**

##### **Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń**

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie zaciągała zobowiązań w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących tytułem gwarancji lub poręczeń.

#### **Nota 20**

##### **Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych.

#### **Nota 21**

##### **Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych.

#### **Nota 22**

##### **Odpisy aktualizujące wartość należności**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności.

#### **Nota 23**

##### **Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>293 855,95</b>	<b>600 910,34</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	54 115,49	11 532,53
– odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00

– odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
– rezerwa na koszty	0,00	9 904,00
– niewypłacone wynagrodzenia	0,00	0,00
– nieopłacone składki ZUS	0,00	0,00
– różnice kursowe	0,00	0,00
– opłaty karne na rzecz budżetu	0,00	0,00
– koszty używania samochodów	0,00	0,00
– odsetki do zapłaty	0,00	0,00
– składki na PFRON	0,00	0,00
– wierzytelności odpisane jako przedawnione	0,00	0,00
– kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– odsetki ograniczone tzw. cienką kapitalizacją	0,00	0,00
– czynsz za lokal	50 400,00	0,00
– pozostałe koszty (n.k.u.p.)	3 715,49	1 628,53
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	66 860,27	26 949,84
– zapłacone odsetki	0,00	0,00
– odwrócenie korekty podatkowej (30 dni)	0,00	0,00
- różnica pomiędzy bilansową o podatkowa wartością zapłaty za portfele wierzytelności	66 860,27	26 949,84
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	782,41	0,00
– pozostałe przychody operacyjne, niestanowiące przychodów podatkowych roku 2018	782,41	0,00
– rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
– niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
– dywidendy	0,00	0,00
– zwrócone odsetki budżetowe	0,00	0,00
– naliczone odsetki	0,00	0,00
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	118 791,71	44 638,84
– odsetki otrzymane	0,00	0,00
- przychody z wpływów z tyt. wierzytelności	118 791,71	44 638,84
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– 50% straty roku	0,00	0,00
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>399 120,00</b>	<b>630 132,00</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący, w tym:</b>	<b>59 868,00</b>	<b>94 520,00</b>
– podatek dochodowy od działalności zaniechanej	0,00	0,00

Podatek dochodowy bieżący – korekta lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	73 229,58	-228 253,98
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	103 064,61	-224 312,38
<b>Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>89 703,03</b>	<b>94 520,00</b>

#### Nota 24

##### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>272 440,73</b>	<b>199 211,15</b>
- wynikające z ujemnej wartości przejściowe dla zapłaty za portfele wierzytelności	272 440,73	196 397,15
- z tytułu utworzenia rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	0,00	225,00
- wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na usługi księgowe	0,00	174,00
- wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na podatek od czynności cywilno-prawnych	0,00	2 415,00
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>272 440,73</b>	<b>199 211,15</b>

#### Nota 25

##### Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>195 643,48</b>	<b>419 955,86</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0,00	0,00
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	0,00	0,00

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>298 708,09</b>	<b>195 643,48</b>
- rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla różnicy międzyokresowej przychodów z tytułu spłat wierzytelności	<b>261 027,83</b>	<b>190 613,22</b>
- rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla przyznanych kosztów egzekucji wierzytelności	<b>789,16</b>	<b>789,16</b>
- rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla przyznanych kosztów zastępstwa procesowego	<b>36 891,10</b>	<b>4 241,10</b>

#### Nota 26

##### Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty

Komentarz:

W roku obrotowym nie wystąpiły inne niż wykazane w sprawozdaniu obowiązkowe zmniejszenia zysku.

#### Nota 27

##### Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami, które nie podlegają konsolidacji.

**Nota 28****Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Komentarz:

W danym roku obrotowym nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

**Nota 29****Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Komentarz:

W danym roku obrotowym spółka nie posiadała zaangażowania kapitałowego w innych jednostkach.

**Nota 30****Liczba i wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw**

Rodzaj papierów wartościowych lub praw	Prawa wynikające z papieru wartościowego	Liczba	Wartość
13. Akcje własne		52 577	45 112,08

Komentarz:

Spółka w 2018 roku nabyła 52 577 akcji własnych za 45 112,79 zł.

**Nota 31****Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej**

Komentarz:

W danym roku obrotowym w Spółce nie wystąpiły składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej.

**Nota 32****Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Komentarz:

Spółka nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie mających wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.



**Nota 33**
**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych**

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>4,00</b>	<b>3,00</b>
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4,00	3,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

**Nota 34**
**Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy**

Wynagrodzenia	2018	2017
<b>I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:</b>		
	<b>25 200,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>25 200,00</b>	<b>0,00</b>
Zarząd	25 200,00	0,00
<b>2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:</b>		
	<b>18 483,32</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>18 483,32</b>	<b>0,00</b>
Rada nadzorcza	18 483,32	0,00
<b>2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:</b>		
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>43 683,32</b>	<b>0,00</b>

Komentarz:

W roku obrotowym spółka nie dokonywała wypłat wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

**Nota 35**

**Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	2018	2017
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach			5 500,00	5 500,00
<b>Razem</b>			<b>5 500,00</b>	<b>5 500,00</b>

**Nota 36**

**Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy**

Komentarz:

Poza zagadnieniami omówionymi w dodatkowych informacji i objaśnieniach nie występują inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

**Nota 37**

**Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy**

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian polityki rachunkowości.

**Nota 38**

**Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniami zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Wyszczególnienie pozycji sprawozdania finansowego	Dane za rok bieżący	Dane za rok ubiegły
Bilans	31.12.2018	31.12.2017
Rachunek zysków i strat	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2018	31.12.2017
Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017

#### Nota 39

##### Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Komentarz:

Na dzień bilansowy nie występują zagrożenia dla kontynuowania działalności.

#### Nota 40

##### Inne informacje niż wymienione, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Komentarz:

Poza zagadnieniami omówionymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach nie występują inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

#### Nota 41

##### Fundusze specjalne

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie tworzyła funduszy specjalnych.

#### Nota 42

##### Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2018		2017	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	1 262 913,65	0,00	2 843 687,70
– przychody z wierzytelności	0,00	1 262 913,65	0,00	542 497,3
- przychody ze sprzedaży portfeli wierzytelności	0,00	0,00	0,00	2 301 500
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>1 262 913,65</b>	<b>0,00</b>	<b>2 843 687,70</b>
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	1 262 913,64	0,00	2 843 687,70
– produkty/usługi	0,00	1 262 913,64	0,00	2 843 687,70
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzunijna	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00

**Komentarz:**

Windykacja i zarządzanie portfelami wierzytelności stanowią podstawową działalność Spółki, wobec czego prezentowane są jako przychody ze sprzedaży.

**Nota 43**

**Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Koszty wg rodzajów</b>	<b>979 698,60</b>	<b>390 056,36</b>
1. Amortyzacja	1 099,00	6 172,00
2. Zużycie materiałów i energii	17 864,77	6 912,55
3. Usługi obce	783 279,39	287 141,07
4. Podatki i opłaty, w tym:	37 085,85	65 464,60
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	119 815,98	17 355,64
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	16 398,14	3 177,10
– emerytalne	8 959,83	2 133,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 155,47	3 833,40
– koszty reklamy i reprezentacji	3 968,43	3 833,40
– podróże służbowe	187,04	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>979 698,60</b>	<b>390 056,36</b>

**Nota 44**

Informacje o przychodach, kosztach, wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności

**Nota 45**

**Inne przychody operacyjne**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>782,41</b>	<b>20 000,00</b>
1) przychody z tytułu rozchodu aktywów trwałych	0,00	0,00
2) przychody z tytułu niedotrzymania warunków umowy handlowej zawartej w dn. 13.04.2016 r.	0,00	20 000,00
3) przychody pozostałe	782,41	0,00
<b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>	<b>782,41</b>	<b>20 000,00</b>

**Nota 46**

**Inne koszty operacyjne**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>539,39</b>	<b>0,51</b>
1) przedawnione należności	0,00	0,00
2) koszty z tytułu rozchodu aktywów trwałych	0,00	0,51
3) pozostałe koszty operacyjne	539,39	0,51
<b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b>	<b>539,39</b>	<b>0,51</b>

**Nota 47**

**Wybrane przychody finansowe**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>10 507,63</b>	<b>7 076,32</b>
1) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00

a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
2) pozostałe odsetki	10 507,63	7 076,32
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	10 507,63	7 076,32
<b>III. Inne przychody finansowe razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
– zrealizowane	0,00	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00

#### Nota 48

##### Wybrane koszty finansowe

	2018	2017
<b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>0,14</b>	<b>49 694,61</b>
1) od kredytów i pożyczek, papierów dłużnych	0,00	48 437,61
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,00	48 437,61
2) pozostałe odsetki	0,14	1 257,00
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,14	1 257,00
<b>II. Inne koszty finansowe razem</b>	<b>109,61</b>	<b>30,86</b>
1) ujemne różnice kursowe	109,61	30,75
– zrealizowane	109,61	30,75
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	0,11
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– pozostałe koszty finansowe	0,00	0,11

**Nota 49**
**Stan rezerw**

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>195 643,48</b>	<b>122 469,53</b>	<b>19 404,92</b>	<b>0,00</b>	<b>298 708,09</b>
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	<b>21 004,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 004,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	21 004,00	0,00	21 004,00	0,00	0,00

**Nota 50**
**Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**

	2018	2017
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>272 440,73</b>	<b>199 211,15</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	272 440,73	199 211,15
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	272 440,73	0,00
z tytułu wartości zapłaty za portfele wierzytelności	272 440,73	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00

3. Inne	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:</b>	<b>158 413,65</b>	<b>17 908,70</b>
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	0,00	0,00
2. Opłacony z góry czynsz	16 800,00	16 800,00
3. Opłacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	925,27	458,33
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
10 rozliczenia z tytułu opłaconych z góry zaliczek na wydatki komornicze i opłat sądowych	140 688,38	650,37
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:</b>	<b>20 450 199,29</b>	<b>7 952 232,65</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	
Stan na BO	0,00	
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	20 450 199,29	7 952 232,65
a) długoterminowe, w tym:	18 373 707,23	7 206 391,89
– przychody oszacowane i niezafakturowane	18 373 707,23	7 206 391,89
b) krótkoterminowe, w tym:	2 076 492,06	745 840,76
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	2 076 492,06	745 840,76
4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00



**Nota 51**

**Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 238,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 238,00</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	1 099,00	0,00	1 099,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	1 099,00	0,00	1 099,00
–							
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 337,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 337,00</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</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>0,00</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 099,00	0,00	1 099,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
przemieszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

wewnętrzne							
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 099,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 099,00</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</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>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</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>0,00</b>
<b>Wartość księgową netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 238,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 238,00</b>
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 238,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 238,00</b>
Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	21,00	0,00	21,00

#### Nota 52

#### Koszty zakończonych prac rozwojowych (art. 33 ust. 3)

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym spółka nie ponosiła kosztów prac rozwojowych.

Nota 53

Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 207,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 207,52</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	5 742,91	0,00	0,00	5 742,91
– nabycie	0,00	0,00	0,00	5 742,91	0,00	0,00	5 742,91
–							
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 950,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 950,43</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 207,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 207,52</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–							
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 207,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 207,52</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</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>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</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>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</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>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 742,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 742,91</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	56,00	0,00	0,00	56,00

#### Nota 54

#### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała żadnych gruntów własnych, ani gruntów w użytkowaniu wieczystym.

#### Nota 55

**Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie używała żadnych środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innych o podobnym charakterze

#### Nota 56

**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

	2018	2017
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych	5 197,12	4 097,56
Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>5 197,12</b>	<b>4 097,56</b>

#### Nota 57

**Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	2018	2017
<b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b>	<b>5 197,12</b>	<b>15 543,08</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	0,00	6 172,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	5 197,12	9 371,08
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
<b>Koszty planowane na okres następny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00



**Nota 58**

**Zapasy**

Komentarz:

Na dzień bilansowy spółka nie posiadała zapasów.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

.....  
(Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

.....  
(Anna Włodarczak,  
osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych)

**Sprawozdanie Zarządu  
z działalności spółki  
FTI PROFIT S.A. z siedzibą w Warszawie  
sporządzone za okres  
od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r.**

FTI PROFIT S.A. („Spółka”) została zawiązana w dniu 22 października 2015 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 4533/2015 przed notariuszem p. Wiesławą Prokopiuk w kancelarii notarialnej w Warszawie i została zarejestrowana w dniu 3 grudnia 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000589701.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług finansowych związanych z obrotem wierzytelnościami a jej główną działalnością jest nabywanie wierzytelności pieniężnych (masowych), ich obsługa i odzyskiwanie należności od dłużników. Działalność Spółki prowadzona jest w Polsce i obejmuje cały kraj.

Na koniec grudnia 2018 r. kapitał zakładowy w Spółce wyniósł 1.500.000 zł i dzielił się na 15.000.000 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda:

- 1) seria A w liczbie 1 mln sztuk,
- 2) seria B w liczbie 4 mln sztuk,
- 3) seria C w liczbie 5 mln sztuk,
- 4) seria D w liczbie 5 mln sztuk.

Zarząd Spółki pracował w składzie:

Łukasz Jan Wasilewski – Prezes Zarządu,

Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Tomasz Jandula,

Artur Binkowski,

Ryszard Wasilewski,

Agnieszka Bieńkowska,

Mateusz Janducha.

W roku obrotowym 2018 w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły następujące zmiany: funkcję członka Rady Nadzorczej objęli Artur Binkowski oraz Agnieszka Bieńkowska, ponadto Dariusz Marciniak oraz Aneta Kowalska zrezygnowali z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Bogdan Dzimira wraz z małżonką oraz spółką FTI Capital sp. z o.o.	2.624.168	17,49
Dariusz Marciniak	2.499.999	16,67
Ryszard Wasilewski	1.666.666	11,11
Grzegorz Górski wraz z rodzicami	1.666.666	11,11
Wojciech Ryguła	1.649.333	11,00
Tomasz Janducha	833.333	5,56
Pozostali	3.775.858	25,17
FTI Profit S.A. (akcje własne)	283.977	1,89
<b>RAZEM</b>	<b>15 000 000</b>	<b>100,00</b>

Sprawozdanie zarządu Spółki obejmuje okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r.

## **1. Ważniejsze wydarzenia.**

### **1.1 Działalność operacyjna Spółki**

W 2018 r. Spółka prowadziła działalność podstawową w obszarze nabywania pakietów wierzytelności na własne ryzyko i prowadziła ich obsługę. W ujęciu liczbowym i wartościowym, Spółka nabyła nowe pakiety wierzytelności oraz wtórny pakiet o łącznej wartości nominalnej ponad 21,7 mln zł. Nabywane przez Spółkę wierzytelności są to wierzytelności o charakterze pieniężnym.

W dniu 22 marca 2018 roku (raport ESPI nr 02/2018) Spółka zawarła umowę, na podstawie której, nabyła pakiet wierzytelności zasądzonych prawomocnymi nakazami zapłaty z klauzulami wykonalności o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1,2 mln złotych w liczbie 3.581 sztuk.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku (raport ESPI nr 05/2018) Spółka zawarła umowę cesji wierzytelności o charakterze finansowym (kredyty i pożyczki) o łącznej wartości nominalnej wraz z odsetkami ustawowymi wynoszącej 8,1 mln złotych w liczbie 289 sztuk.





W dniu 11 października 2018 roku (raport ESPI nr 12/2018), Spółka zawarła umowę cesji wierzytelności o charakterze finansowym (zaległe opłaty za rachunki oraz karty płatnicze) o łącznej wartości wynoszącej 416 tys. złotych w stosunku do 6.880 dłużników.

W dniu 14 listopada 2018 roku (raport ESPI nr 16/2018), Spółka zawarła umowę cesji wierzytelności pieniężnych, wynikających z należności o charakterze finansowym wobec dłużników o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 13,9 mln złotych w liczbie 320 sztuk.

Zawarcie powyższych umów stanowi element realizacji strategii Spółki w obszarze zwiększania udziału w rynku wierzytelności masowych (zdywersyfikowanych). Szacowany czas windykacji wierzytelności ocenia się od 4 do 6 i więcej lat. Nabycie pakietów wierzytelności zostało sfinansowane ze środków własnych Spółki.

W 2018 roku, Spółka inwestowała własne środki w obsługę posiadanych już wcześniej nabytych pakietów wierzytelności. Na wydatki związane z obsługą złożyły się m.in.: opłaty od pozwów składane w sądach powszechnych, zaliczki komornicze, opłaty pocztowe związane z wysyłaniem zawiadomień do dłużników oraz koszty zleceń dla pełnomocników procesowych.

Spółka na bieżąco monitoruje rynek wierzytelności i uczestniczy w postępowaniach przetargowych, których zakończenie i ich ewentualnie pozytywne dla Spółki rozstrzygnięcia będą miały wymierny wpływ na wyniki finansowe Spółki w przyszłości.

W 2018 roku, Spółka kontynuowała prace związane z rozbudową własnych zasobów organizacyjnych wspomagające proces windykacji. Spółka rozwinęła dział call center oraz rozpoczęła implementację własnych rozwiązań informatycznych, umożliwiających sprawne działania identyfikujące dłużników wraz z mechanizmem kontroli spłacalności zadłużenia i automatyzacją pracy.

W ujęciach liczbowych, Spółka poniosła wydatki związane z opłatami sądowymi w wysokości 120 tys. zł. Spółka wysłała około 50 tys. listów do dłużników a wartość kosztów Poczty Polskiej wyniosła 190 tys. zł.

Od I połowy 2018 roku Spółka prowadziła prace w obszarze windykacji masowej związanej z wnoszeniem spraw do e-sądu w drodze Elektronicznego Postępowania Upominawczego. Spółka wdrożyła narzędzia informatyczne pozwalające efektywniej organizować pracę w zakresie zarządzania nabytymi wierzytelnościami oraz narzędzia do automatyzacji pracy związanej z wnoszeniem pozwów masowych w trybie Elektronicznego Postępowania Upominawczego.

Spółka systematycznie zwiększyła liczbę spraw kierowanych w drodze Elektronicznego Postępowania Upominawczego: sprawy obsługiwanych portfeli wierzytelności w liczbie 269 na koniec 31.12.2017 wzrosły do 4.499 na dzień 31.12.2018 oraz liczby nakazów z 4 na koniec 2017 r. do 3.484 na dzień 31.12.2018. Wraz z nakazami, Sąd elektroniczny wydaje również tytuły wykonawcze. Uzyskane nakazy, a następnie tytuły wykonawcze będą mogły być egzekwowane przez Spółkę (jako wierzyciela) przez następne sześć lat.

Od listopada 2018 roku Spółka wdrożyła Elektronicznego Nadawcę Poczty Polskiej, który usprawnia i automatyzuje proces nadawania przesyłek pocztowych. Elektroniczny Nadawca umożliwi rejestrację przesyłek, generowanie dokumentów nadawczych w formie elektronicznej oraz automatyczne przekazywanie pliku z przesyłkami bezpośrednio do wybranej placówki pocztowej. Elektroniczny

Nadawca jako system przetwarzający dane osobowe posiada zabezpieczenia, które nie pozwalają korzystać z aplikacji nieuprawnionym osobom, spełniając wymagania przepisów wykonawczych do ustawy o ochronie danych osobowych.

Spółka stale udoskonala narzędzia informatyczne i prowadzi szereg modyfikacji w zakresie budowy własnego dedykowanego Zintegrowanego Systemu Informatycznego wspomagającego zarządzanie i obsługę wiarygodności własnych.

W dniu 5 lutego 2018 r. Spółka złożyła wniosek o wprowadzenie instrumentów finansowych (akcji serii A,B,C) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W dniu 16 marca Zarząd GPW w Warszawie S.A. uchwałą nr 253/2018 wprowadził instrumenty do obrotu a uchwałą nr 283/2018 z dnia 26 marca wyznaczył pierwszy dzień notowań na 3 kwietnia 2018 r. Spółka tym samym uzyskała status spółki publicznej. Uzyskując dostęp do baz wymiany informacji EBI oraz ESPI, Spółka komunikuje się z inwestorami i akcjonariuszami tymi kanałami.

W dniu 28 czerwca 2018 roku odbyło się Walne Zgromadzenie, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2017 r. wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta oraz przeznaczyło wypracowany zysk netto za 2017 r. na zwiększenie kapitału zapasowego. Akcjonariusze zdecydowali o powołaniu zarządu i rady nadzorczej na nową wspólną kadencję. Kadencja Zarządu i Rady Nadzorczej wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zwołanego celem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020.

W dniu 5 listopada 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które uchwałą nr 3 NWZ Spółki upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w wysokości 500 tys. zł ze środków kapitału zapasowego z przeznaczeniem na skup akcji.

W dniu 23 listopada 2018 r. Zarząd Spółki przyjął Regulamin Skupu Akcji Własnych Spółki, który określa zasady dokonywania skupu akcji Spółki na rynku NewConnect. Skup akcji własnych rozpoczął się od dnia 27 listopada 2018 r. i Spółka nabyła 52.577 sztuk akcji własnych na dzień 31 grudnia 2018 r.

W dniu 4 grudnia 2018 r. obrót akcjami Spółki na rynku NewConnect został zawieszony w związku z żądaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z uwagi na okoliczności wskazujące na możliwość dokonywania obrotu akcjami Spółki z naruszeniem interesów inwestorów.

W dniu 5 lutego 2019 roku KNF podjął uchwałę w sprawie przekazania do publicznej wiadomości informacji o zaistnieniu okoliczności wskazujących na dokonanie manipulacji, o której mowa w Rozporządzeniu 596/2014 (Rozporządzenie MAR) w obrocie akcjami Spółki oraz złożeniu zawiadomienia o podejrzeniu manipulacji akcjami Spółki.

Zarząd Spółki z uwagą dokonał analizy treści komunikatu KNF z dnia 5 lutego 2019 r. Zarząd Spółki nie dysponuje dodatkową wiedzą w przedmiotowej sprawie, a KNF nie zwracał się bezpośrednio do Zarządu w celu złożenia dodatkowych wyjaśnień. Zarząd Spółki jest świadomy, że w zaistniałej sytuacji, w której Spółka i jej akcjonariusze znaleźli się, wydarzenia te mocno wpływają na wizerunek Spółki. W przypadku podjęcia przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie formalnego wszczęcia postępowania w przedmiotowej sprawie, Zarząd Spółki rozważy przystąpienie do oskarżenia w charakterze oskarżyciela posiłkowego.

Jednocześnie, Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż działalność operacyjna rozumiana jako działalność windykacyjna pozostaje niezmienna i jest kontynuowana a wydarzenia z przełomu listopada i grudnia

2018 r. związane z notowaniem akcji w żaden sposób nie wpłynęły na bieżącą realizację działalności operacyjnej Spółki.

## **1.2 Otoczenie zewnętrzne**

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację w branży windykacyjnej. Ważne dane dotyczące zadłużenia konsumentów dostarcza BIG InfoMonitor, który w raporcie z marca 2019 r. („Ogólnopolski raport o zaległym zadłużeniu i niesolidnych dłużnikach”) podał, iż łączna kwota zaległych zobowiązań kredytowych i pozakredytowych dłużników na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 73,97 mld zł i w porównaniu do końca grudnia 2017 wzrosła o 6,8 mld zł (wzrost o 10,1%).

W 2018 roku, nieterminowe płatności Polaków odnotowane w Rejestrze Dłużników BIG InfoMonitor oraz w bazie Biura Informacji Kredytowej uległy zwiększeniu głównie z powodu wzrostu zobowiązań pozakredytowych o 4,55 mld zł oraz wzrostu zaległych zobowiązań kredytowych o 2,27 mld zł.

Liczba osób niespłacających w terminie swoich zobowiązań wynosi 2.777.376 (wzrost o 3,49%) i stanowi prawie 7% w ogólnej liczbie ludności w Polsce. Średnia wartość zadłużenia przypadająca na jednego niesolidnego dłużnika w kraju wzrosła od końca 2017 roku o 1.612 zł i wynosi obecnie 26.632 zł.

Pomimo pozytywnych informacji docierających z branży windykacyjnej to jednak stały i negatywny wpływ wywierały negatywne wydarzenia dotyczące spółki GetBack S.A. w restrukturyzacji. Przynajmniej w części, wpłynęły na wstrzymanie się z decyzjami inwestorów dotyczących zaangażowania w spółki z branży windykacyjnej a z drugiej strony, nastąpił wzrost kosztów obsługi zadłużenia z tytułu obligacji oraz spadek zaufania do spółek oferujących instrumenty finansowe o charakterze dłużnym.

Ponadto, od 9 lipca 2018 r. weszły również w życie zmiany w kodeksie cywilnym, dotyczące m.in.: (i) terminu przedawnienia, który został skrócony do 6 lat zamiast dotychczasowych 10 lat oraz (ii) zmianę przepisu dotyczącego wymagalności roszczenia, oznaczającego tym samym, że po upływie terminu przedawnienia nie można domagać się od konsumenta zaspokojenia roszczenia przysługującego wierzycielowi.

Zmiany regulacyjne mają wpływ na działalność Spółki dotyczą bowiem okresu dochodzenia nabytych wierzytelności i możliwości ich egzekwowania.

Od 1 stycznia 2019 r. zaczęła obowiązywać nowa ustawa o komornikach sądowych i ustawa o kosztach komorniczych. Ustawy te wprowadzają zmiany w funkcjonowaniu kancelarii komorniczych, m.in. zwiększony zostaje nadzór prezesów sądów rejonowych nad funkcjonowaniem komorników, wprowadzane są nowe wysokości opłaty od egzekucji oraz nakładane są dodatkowe obowiązki na działania podejmowane przez komorników.

Wejście w życie ustawy może mieć pośrednio wpływ na działalność operacyjną Spółki oraz osiągnięte przez Spółkę przychody (rozumiane jako wpłaty od dłużników) z uwagi na fakt, że wpływy z egzekucji komorniczej stanowią pomiędzy 20% a 30% wartości odzysków.

## **2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka**

Czynniki ryzyka, które Spółka identyfikuje, są specyficzne dla branży obrotu wierzytelnościami oraz dla samej działalności Spółki. Wymienione poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na ocenę zdolności Spółki do wywiązywania się ze swoich zobowiązań.

W związku z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność, Spółka identyfikuje następujące czynniki ryzyka:

*a) ryzyko warunków makroekonomicznych w kraju*

Branża usług finansowych związanych z obrotem wierzytelnościami jest w wysokim stopniu zależna od zmian makroekonomicznych w kraju. Obszarem działalności Spółki jest świadczenie usług związanych z obrotem wierzytelnościami i odzyskiwaniem należności pieniężnych. Dlatego Spółka uzależnia wysokość swoich przychodów od sytuacji materialnej dłużników i ich zdolności do regulowania zadłużenia.

Pogorszenie się warunków makroekonomicznych w sferze m. in. poziomu płac, wzrostu cen w gospodarce, czy też wielkości dochodów gospodarstw domowych prowadzić może z jednej strony do obniżenia zdolności do regulowania zobowiązań przez dłużników z drugiej jednak strony może prowadzić do wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy oraz zwiększenia zapotrzebowania na usługi obrotu wierzytelnościami oraz windykację należności.

*b) ryzyko związane z działalnością konkurencji*

Oferta firm windykacyjnych jest do siebie zbliżona i firmy funkcjonujące na rynku silnie ze sobą konkurują. Ze względu na tę sytuację, na rynku pojawia się silna presja cenowa i poziom cen oferowanych jako wartość procentowa za oferowany przez zbywcę pakiet wierzytelności może być zawyżony i nieosiągalny dla Spółki. Kolejnym istotnym czynnikiem konkurencyjności jest jakość oferowanych usług, mierzona między innymi skutecznością windykacji.

*c) ryzyko zmienności prawa i jego interpretacji*

Występujące częste zmiany przepisów prawa i jego interpretacji, a w szczególności regulacje opodatkowania działalności gospodarczej, zagadnień rachunkowych oraz kodeksu postępowania cywilnego powoduje istnienie ryzyka przyjęcia błędnych interpretacji obecnych przepisów przez Spółkę, co może narazić ją na różne sankcje. Poza tym istnieje ryzyko zmian obowiązujących przepisów oraz ich interpretacji w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Spółki, jej współpracowników lub klientów, co może mieć wpływ na pogorszenie wyników finansowych.

*d) ryzyko związane z rynkiem obrotu wierzytelnościami.*

Na rynku wierzytelności istnieje dobra koniunktura jednak nie można wykluczyć, iż mogą pojawić się negatywne tendencje i wielkość tego rynku może ulec zmniejszeniu. Bieżące zmiany sytuacji na rynku wierzytelności są stale monitorowane przez Spółkę i w razie konieczności Spółka zaktualizuje swoją strategię działania.

*e) ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Spółki*

Strategią Spółki jest aktywne uczestnictwo w obrocie wierzytelnościami zarówno na rynku wtórnym jak i pierwotnym. Jednym z elementów strategii jest nabywanie kolejnych pakietów wierzytelności pieniężnych po atrakcyjnych cenach. Realizacja strategii wiąże się z nakładami finansowymi i

koniecznością pozyskiwania kapitału co powoduje, że istnieje ryzyko jej niepowodzenia a w konsekwencji powoduje ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia wyników finansowych.

*f) ryzyko potrzeb kapitałowych*

Działalność Spółki wymaga znacznego angażowania środków pieniężnych. Jest to związane z poniesieniem nakładów inwestycyjnych na zakup pakietów wierzytelności oraz jego dalszą obsługą. Specyfika działalności sprawia, że Spółka ciągle poszukuje nowych źródeł kapitału, na bieżąco analizując możliwości pozyskania kapitału jego wielkość i koszt. Wyniki finansowe Spółki rosną zwykle wraz ze wzrostem skali działalności. Ograniczenie dostępu do kapitału zarówno własnego jak i zewnętrznego może negatywnie wpłynąć na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności, a co za tym idzie, negatywnie wpłynąć na jego przychody i wyniki finansowe.

*g) ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych osobowych*

Spółka identyfikuje możliwość ryzyka włamania do systemu informatycznego i kradzieży danych finansowych lub osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Utrata danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą. Spółka minimalizuje ryzyko poprzez stosowanie licznych zabezpieczeń dostępu do systemów informatycznych.

*h) ryzyko nieściągalnych wierzytelności*

Działalność Spółki opiera się na rozłożonym w czasie odzyskiwaniu kwot należności zakupionych do własnego portfela. W przypadku braku spłat przez dłużników, istnieje ryzyko, że Spółka może mieć niższe wpływy z tytułu odzyskiwania należności, co negatywnie może wpłynąć na przychody Spółki, jak również na jego wyniki finansowe. Ryzyko to jest jednak skutecznie minimalizowane poprzez wysoką dywersyfikację portfela należności.

*i) ryzyko wyceny wierzytelności*

Zakup wierzytelności przez Spółkę wiąże się z ponoszeniem ryzyka błędnego oszacowania stanu prawnego wierzytelności i sytuacji dłużnika, a także ryzyka przeszacowania ceny zakupu za wierzytelność. Ryzyko to jest minimalizowane przez Spółkę w drodze dotychczas zdobytego doświadczenia w szacowaniu cen nabycia oraz wstępnej analizy oferowanego pakietu wierzytelności.

*j) ryzyko utraty kluczowych pracowników*

Działalność Spółki w dużej mierze zależy od indywidualnej pracy wykwalifikowanych pracowników, specjalistów oraz kadry menadżerskiej. Spółka jest w stanie pozyskiwać nowych pracowników, jednakże proces ten może być długotrwały. Nagła utrata pracowników i posiadanego przez nich know-how na rzecz konkurencji czy też problemy z zatrudnieniem nowych pracowników może przejściowo niekorzystnie odbić się na działalności i osiągniętych wynikach lub znacząco utrudnić realizowanie strategii rozwojowej.

### **3. Przewidywany rozwój Spółki.**

Zarząd Spółki zamierza kontynuować działania w procesie nabywania kolejnych pakietów wierzytelności powiększając tym samym własny ich portfel. Spółka zainteresowana jest pakietami wierzytelności pieniężnych, charakteryzujących się parametrami spełniającymi określone warunki: wierzytelności rozdrobnione o średniej wartości zadłużenia od kilku do kilkudziesięciu tysięcy złotych, udokumentowane, objęte nakazami zapłaty lub tytułami wykonawczymi, zdywersyfikowane – pochodzące od dostawców usług powszechnych, tj. instytucji finansowych, transportowych, telekomunikacyjnych, pozostałych.

Drugim obszarem działania są wszelkie czynności związane ze sprawną obsługą zakupionych już pakietów wierzytelności. Spółka zamierza rozwijać narzędzia informatyczne wspomagające procesy obsługi wierzytelności oraz narzędzia elektronicznego obiegu dokumentów. Dzięki wdrożeniom nowych rozwiązań teleinformatycznych, proces windykacji należności jest sprawniejszy i efektywniejszy.

Mając świadomość trudności związanych z powiększaniem bazy kapitałową wszelkie wydatki związane z nabywaniem nowych pakietów wierzytelności jak również wydatki związane z obsługą już istniejących pakietów wierzytelności finansowane są ze środków własnych.

W latach 2017 i 2018 wszystkie nabyte przez Spółkę pakiety wierzytelności były obsługiwane tylko i wyłącznie w ramach działalności własnej.

### **4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

Spółka kontynuowała pracę nad własnymi narzędziami informatycznymi związanymi z automatyzacją procesów usprawniających prowadzenie obsługi wierzytelności masowych.

Spółka jest w trakcie prac nad implementacją własnego dedykowanego Zintegrowanego Systemu Informatycznego wspomagającego zarządzanie, w szczególności obsługę wierzytelności.

### **5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce.**

Spółka, w 2018 roku, kontynuowała obsługę własnych wierzytelności i usprawniała procesy związane z ich odzyskiwaniem.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są spłaty od dłużników (w przybliżeniu 80%) oraz wpłaty od komorników wynikające z egzekucji należności pieniężnych. Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka prezentuje wartości przychodów ze sprzedaży pomniejszone o proporcjonalne koszty zakupu pakietu wierzytelności z uwzględnieniem odpowiedniego wskaźnika. W rzeczywistości, osiągnięte spłaty od dłużników są wyższe od prezentowanych przychodów od kilku do kilkunastu procent.

W 2018 r. Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie 1,26 mln zł co oznacza spadek o 56% w stosunku 2,84 mln zł osiągniętych w 2017 r. Spółka jednak w 2018 r. nie dokonywała całej bądź częściowej sprzedaży pakietów wierzytelności. W przypadku wyłączenia jednorazowych transakcji na

pakietach wierzytelności w 2017 r. wartość spłat wyniosłaby 0,54 mln zł co oznacza, że w 2018 r. udało się ostatecznie osiągnąć wzrost z tytułu odzysków wyższy o 129% rdr.

Na koniec 2018 r. łączne koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki spadły o 58%, jednak w 2017 r. koszty rodzajowe były dodatkowo powiększone o wartość zakupionych portfeli, które zostały sprzedane. W strukturze kosztów rodzajowych dominują głównie koszty usług obcych związane z usługami świadczonymi przez Poczta Polska, zewnętrznych kancelarii radców prawnych i adwokackich, call center, opłat notarialnych, których łączny udział w kosztach ogółem wyniósł 79%. Wzrosły również koszty związane z wynagrodzeniami (od połowy 2018 r. członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie) i narzutami (ubezpieczenia, podatki), które wynoszą 15% w strukturze kosztów.

Na koniec 2018 r. Spółka, osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie 283,5 tys. zł, co oznacza spadek o 56% w stosunku do analogicznego wyniku za rok 2017. Efektywność wyniku, liczona wskaźnikami rentowności działalności operacyjnej, wyniosła 22,4% wobec 22,6% w 2017 roku co oznacza spadek o 0,2 p.p.

Dodatni wpływ na wynik finansowy Spółki w 2018 r. miało uzyskanie przychodów finansowych w wysokości 10,5 tys. zł, powiększające wynik brutto Spółki w 2018 r. Wpływ ten był efektem spłaty nabytych obligacji korporacyjnych wraz z odsetkami i Spółka nie posiada aktualnie innych inwestycji kapitałowych.

Wynik netto Spółki, na koniec 2018 r., wyniósł 204,1 tys. zł, co stanowi spadek o 59% w porównaniu do końca 2017 r. Efektywność działania Spółki mierzona wskaźnikiem rentowności netto na koniec 2018 r. wyniosła 16,2% i była nieznacznie niższa niż uzyskana przez Spółkę na koniec 2017 r. wynosząca 17,7%.

Wartość aktywów ogółem Spółki, na koniec 2018 r., odnotowała wzrost o 124% w stosunku do wartości z końca 2017 r. i wyniosła 23,1 mln zł. Zwiększenie wartości aktywów wynikało z powiększenia stanu portfela wierzytelności w drodze zakupu nowych pakietów wierzytelności pieniężnych i rozpoznania ich w bilansie. W strukturze aktywów trwałych dominują długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które stanowią 1,2% aktywów ogółem. Spółka uzyskała spłatę obligacji w wysokości 130 tys. zł.

Dominujący udział w aktywach ogółem mają aktywa obrotowe, które na koniec 2018 r. wyniosły ponad 98%. W ich strukturze, zdecydowanie przeważają należności wynikające z przyszłych spłat wierzytelności od dłużników (97%). Pozostałą część stanowią inwestycje krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe. Po raz pierwszy w aktywach Spółki wg stanu na koniec 2018 r. pojawiły się akcje własne nabyte przez Spółkę.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec 2018 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty 2,3 mln zł. (wzrost o 9,9% rdr). Na zmianę kapitału własnego miały wpływ: (i) osiągnięty zysk netto, kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy utworzony uchwałą NWZ z dnia 5 listopada 2018 r. w celu sfinansowania nabycia akcji własnych.

Spółka, wg stanu na koniec 2018 roku, nie posiadała żadnego zobowiązania finansowego w formie kredytu, pożyczki lub wyemitowanych obligacji. Natomiast pod względem księgowym do zobowiązań ogółem w Spółce zaliczają się rozliczenia międzyokresowe, wynikające z przychodów przyszłych okresów

związane z księgowanymi wartościami wierzytelności pieniężnych od dłużników. Wzrost wartości zobowiązań w bilansie na koniec 2018 r. wynikał ze wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 157%.

Rachunek przepływów pieniężnych, wg stanu na koniec 2018 r., wykazał zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 340 tys. zł w stosunku do końca okresu poprzedniego. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miało ujemne saldo rachunku przepływów z działalności operacyjnej w wysokości 427 tys. zł, dodatnie saldo z działalności inwestycyjnej w wysokości 122 tys. zł oraz ujemne saldo przepływów z działalności finansowej, wykazujące zwiększenie stanu środków o 34,6 tys. zł.

Działania Zarządu Spółki zmierzać będą do:

- uczestniczenia w przetargach i zakup od 3 do 6 nowych portfeli wierzytelności do końca 2019r.;
- ewentualnej sprzedaży wyodrębnionych pakietów wierzytelności w części lub całości;
- zwiększenie nakładów inwestycyjnych na obsługę własnych pakietów wierzytelności – skierowanie spraw na drogę postępowania sądowego w celu uzyskania nakazów, a tym samym przerwanie biegów przedawnienia i urealnienie wartości aktywów (przed planowaną przez ustawodawcę nowelizacją opłat sądowych);
- kontynuacji skupu akcji własnych na rynku NewConnect zgodnie z Regulaminem Skupu Akcji Własnych do wyczerpania ustalonego uchwałą limitu.

Z uwagi na planowane nakłady inwestycyjne w obsługę własnych pakietów wierzytelności, dalsze zwiększanie portfela wierzytelności oraz prowadzony skup akcji własnych, Zarząd Spółki będzie proponował przeznaczenie wypracowanego zysku Spółki za 2018 r. na zwiększenie kapitału własnego.

**6. *Nabycie udziałów własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia.***

W dniu 5 listopada 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które uchwałą nr 3 NWZ Spółki upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w wysokości 500 tys. zł ze środków kapitału zapasowego z przeznaczeniem na skup akcji.

W dniu 23 listopada 2018 r. Zarząd Spółki przyjął Regulamin Skupu Akcji Własnych Spółki, który określa zasady dokonywania skupu akcji Spółki na rynku NewConnect.

Najistotniejsze zasady Programu skupu:

- Programem Skupu objęte są w pełni pokryte akcje na okaziciela Spółki będące przedmiotem notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect.
- Łączna wartość nominalna nabytych akcji nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki co odpowiada liczbie 3.000.000 (trzy miliony) akcji.
- Akcje własne będą nabywane wyłącznie za pośrednictwem biura maklerskiego w transakcjach giełdowych z wyłączeniem transakcji pakietowych oraz transakcji pozagiełdowych.
- Cena zapłaty za jedną akcję, zgodnie z którą Spółka nabędzie akcje własne, nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w



transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych rynku NewConnect, przy czym nie może być niższa niż 0,10 (dziesięć groszy) i nie wyższa od 3,00 zł (trzy złote).

- Maksymalna liczba akcji nabyta w jednym dniu obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu nie może przekroczyć 25% średniego dziennego wolumenu z ostatnich 20 dni obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, poprzedzających dzień zakupu akcji.
- Nabyte akcje własne będą mogły zostać przeznaczone na ich dalsze zbycie, umorzenie lub w celu ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę.
- Program Skupu może trwać maksymalnie do dnia 31 października 2020 r. nie dłużej jednak niż do czasu wyczerpania środków przeznaczonych na skup akcji własnych

Skup akcji własnych rozpoczął się od dnia 27 listopada 2018 r. i do dnia 31 grudnia 2018 r. Spółka nabyła 52.577 sztuk akcji własnych za łączną kwotę (wraz z prowizjami) 45.627,02 zł. Nabyte akcje stanowią 0,35% udziału w kapitale i głosach w Spółce.

Na dzień niniejszego sprawozdania, Spółka nabyła 283.977 sztuk akcji za łączną kwotę (wraz z prowizjami) 89.728,28 zł, stanowiących 1,89% udziału w kapitale i głosach w Spółce.

#### **7. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.**

Nie dotyczy.

#### **8. Instrumenty finansowe.**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych oprócz akcji własnych wymienionych w pkt 6 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

#### **9. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.**

Zarząd Spółki przyjął do stosowania Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect stanowiące załącznik do uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A z dnia 31 marca 2010 roku.

L.P.	Dobra praktyka	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią	TAK z wyłączeniem transmisji, rejestracji i upubliczniania obrad WZA na stronie internetowej	Spółka prowadzi przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną z akcjonariuszami, inwestorami i mediami.  Z powodu wysokich kosztów Emitent nie będzie transmitował,

	komunikację z inwestorami analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad upubliczniać go na stronie internetowej.		rejestrował i publikował na stronie internetowej obrad WZA.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	<a href="http://www.ftiprofit.pl">www.ftiprofit.pl</a>
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	W raportach okresowych
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	W raportach bieżących i Dokumencie Informacyjnym
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	TAK	W Dokumencie Informacyjnym
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane

	korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)		okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
3.11	(skreślony)	-	-
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14	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,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	-
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	

3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
3.19	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	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	-
3.23	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.	TAK	
4	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.	TAK	W przyszłości Spółka przygotowuje większą treść informacji również w języku angielskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym	TAK z wyłączeniem korzystania z sekcji	Spółka publikuje wszelkie wymagane informacje na własnej

	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> .	relacje inwestorskie na <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a>	stronie korporacyjnej. Spółka nie korzysta z serwisu relacje inwestorskie na <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> ze względu na wysokie koszty.
6.	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.	TAK	
7.	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.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Umowa z AD nie przewiduje możliwości ujawniania wynagrodzenia.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego	TAK	

	zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza w przyszłości zorganizowania takich spotkań, jeżeli będzie zainteresowanie nimi z strony inwestorów.
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	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
14.	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	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
15.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane

	nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
16.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <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	Biorąc pod uwagę informacje zawarte w raportach miesięcznych z informacjami przekazywanymi za pośrednictwem raportów bieżących i okresowych, publikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe umożliwiają wszystkim zainteresowanym inwestorom, zapoznanie się z informacjami i zdarzeniami, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową.
17.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 Regulaminu Alternatywnego	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane

	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		okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
--	---	--	--

**10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2018, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Wszystkie informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2018 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2018. Szczegółowy opis ww. zdarzeń został ujęty w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Warszawa, 30 maja 2019 roku

.....  
Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

.....  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI  
SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2018**

Zarząd spółki FTI PROFIT S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok 2018 i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....  
Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

.....  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki





**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI  
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd spółki FTI PROFIT S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za rok 2018 - Kancelaria Biegłego Rewidenta Tomasz Włodarczyk z siedzibą w Siedlcach (numer uprawnienia 12086), dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunek do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....  
Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

.....  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki