

**Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,**

działając w imieniu spółki FTI PROFIT S.A. przedstawiam Państwu raport roczny za 2019 rok.

Mijający 2019 rok, był kolejnym okresem realizacji podstawowej strategii działalności Spółki, polegającej na inwestowaniu środków w nowe pakiety wierzytelności oraz na odzyskiwaniu należności od dłużników. Cały portfel Spółki, składający się z jednostkowych wierzytelności został nabyty na własne ryzyko i rachunek Spółki i strategia ta w 2019 roku była z sukcesem realizowana.

Spółka kończy 2019 rok z przychodami ze sprzedaży na poziomie 1,72 mln zł oraz wypracowanym zyskiem netto w wysokości niespełna 190 tys. zł. W 2019 roku kontynuowaliśmy również skup akcji własnych w ramach upoważnienia udzielonego dla Zarządu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia z listopada 2018 roku i działania te w dalszym ciągu będą prowadzone do końca października 2020 roku.

Jednocześnie, spoglądając w przyszłość i weryfikując obszary działalności operacyjnej, będziemy udoskonalali i rozwijali narzędzia wspomagające działalność operacyjną – te dotyczące automatyzacji procesów dochodzenia i monitorowania wierzytelności oraz inne, ułatwiające zarządzanie dokumentacją windykacyjną.

Drugim obszarem, który wymaga intensywnej pracy to działania zmierzające do zwiększania bazy kapitałowej, umożliwiające przyszłe inwestycje, zarówno w nowe pakiety wierzytelności jak również w istniejące wierzytelności, wymagające bieżącej obsługi i ponoszenia kosztów takich jak opłaty sądowe i administracyjne oraz zaliczki komornicze.

Pomimo zawirowań i zmian w otoczeniu rynkowym, wywołanym wydarzeniami związanymi z ogłoszeniem stanu epidemicznego w kraju, wpływającymi na aktywność biznesową i bieżącą koniunkturę, zamierzamy realizować przyjętą strategię działania, powiększając portfel wierzytelności, zwiększając jednocześnie nakłady na obsługę już posiadanych wierzytelności oraz usprawniając procesy windykacyjne.

Mam 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 Roczego za 2019 rok.

**Z wyrazami szacunku,**



Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu

## WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI:

	Okres zakończony 31.12.2019 (PLN '000)	Okres zakończony 31.12.2018 (PLN '000)	Okres zakończony 31.12.2019 (EUR '000)	Okres zakończony 31.12.2018 (EUR '000)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 718	1 262	399	296
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	242	283	56	66
Zysk (strata) brutto	242	294	56	69
Zysk (strata) netto	190	204	44	48
Aktywa razem	25 677	23 117	6 030	5 376
Aktywa trwałe	411	288	97	67
Aktywa obrotowe	25 032	22 784	5 878	5 299
Inwestycje krótkoterminowe	143	149	34	35
Kapitał własny	2 475	2 286	581	532
Kapitał zakładowy	1 500	1 500	352	349
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 202	20 831	5 448	4 844
Zobowiązania długoterminowe	301	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	150	82	35	19
Liczba akcji (w tys. sztuk)	15 000	15 000	15 000	15 000
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN)	0,0126	0,0136	0,0029	0,0032
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)	0,1650	0,1524	0,0387	0,0354
Kursy użyte do przeliczenia złotych na EUR :				
Rachunek zysków i strat *	4,3018	4,2669		
Bilans **	4,2585	4,3000		

\* 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. ŻŁOTA 59

00-120 WARSZAWA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ**

**31.12.2019**

Warszawa, dnia 26-06-2019

**SPIS TREŚCI**

I.	OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA.....	5
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
III.	BILANS .....	15
IV.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	20
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	22
VI.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	25
VII.	INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA) .....	28



## I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018

poz. 395), zwana dalej Ustawą, Zarząd Jednostki Fti Profit Spółka akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2019 r., na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 r.-31.12.2019 r.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 r.-31.12.2019r.,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2019 r.-31.12.2019 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

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

.....  
(Bogdan Dzimira, 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 2018 poz. 395) oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2018 poz. 395)

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:*

Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu  
Bogdan Dzimira – Wiceprezes Zarządu

*W dniu 5 lipca 2019 na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki powołano Pana Bogdana Dzimirę na mocy Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/07/2019*

*W dniu 14 sierpnia 2019r z funkcji Prezesa Zarządu odwołano Pana Łukasza Wasilewskiego na mocy Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/08/2019*

*W dniu 14 sierpnia 2019 r. na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Wojciecha Ryguła na mocy Uchwały Rady Nadzorczej nr 2/08/2019*

*W skład Rady Nadzorczej wchodzi:*

Agnieszka Bieńkowska  
Artur Binkowski  
Aneta Kowalska (powołana w dn. 28 czerwca 2019)  
Joanna Ryguła (powołana w dn. 28 czerwca 2019)  
Michał Bieńkowski (powołany w dn. 16 grudnia 2019)

*W dniu 28 czerwca 2019 r. odwołano członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Jandutę na mocy Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.*

*W dniu 28 czerwca 2019 r. odwołano członka Rady Nadzorczej Pana Mateusza Jandutę na mocy Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.*

*W dniu 28 czerwca 2019 r. powołano członka Rady Nadzorczej Panią Joannę Ryguła na mocy Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.*

*W dniu 28 czerwca 2019 r. powołano członka Rady Nadzorczej Panią Anetę Kowalską na mocy Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.*

*W dniu 09 grudnia 2019 r. członek Rady Nadzorczej Ryszard Wasilewski złożył rezygnację z pełnionej funkcji.*

*W dniu 16 grudnia 2019 r. powołano członka Rady Nadzorczej Pana Michała Bieńkowskiego w celu uzupełnienia składu Rady.*

## **2. Prezentacja sprawozdań finansowych**

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2019 r. i kończący się 31.12.2019 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 01.01.2019 r.-31.12.2019r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2018 r.-31.12.2018r

## **4. Zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 poz. 395) 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 umarżane 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 przeznacza 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 osobami, 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, równoległe 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

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

.....  
(Bogdan Dzimira, Wiceprezes Zarządu)

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

Warszawa, dn. 26.06.2020 r.

## BILANS na dzień 31.12.2019

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>522 553,56</b>	<b>283 380,76</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>410 829,41</b>	<b>10 940,03</b>
1. Środki trwałe	405 632,29	5 742,91
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	21 822,54	5 742,91
d) środki transportu	383 809,75	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	5 197,12	5 197,12
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>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
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	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
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>111 724,15</b>	<b>272 440,73</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 724,15	272 440,73
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>25 032 140,84</b>	<b>22 788 026,52</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>24 619 352,38</b>	<b>22 476 570,20</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	24 619 352,38	22 476 570,20
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	184 294,95	164 115,46
– do 12 miesięcy	184 294,95	164 115,46
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	57 225,83
c) inne	24 435 057,43	22 255 228,91
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>143 087,12</b>	<b>148 804,67</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	143 087,12	148 804,67
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	143 087,12	148 804,67
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	138 434,06	146 104,67
– inne środki pieniężne	4 653,06	2 700,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>269 701,34</b>	<b>162 651,65</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>122 460,07</b>	<b>45 112,79</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>25 677 154,47</b>	<b>23 116 520,07</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

.....  
(Bogdan Dzimira, Wiceprezes Zarządu)

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

## BILANS na dzień 31.12.2019

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 475 229,35</b>	<b>2 285 631,39</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>285 631,39</b>	<b>81 478,48</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>500 000,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	500 000,00	500 000,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>189 597,96</b>	<b>204 152,91</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>23 201 925,12</b>	<b>20 830 888,68</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>190 681,63</b>	<b>298 708,09</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 681,63	298 708,09
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>300 821,53</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	300 821,53	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	300 821,53	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>150 469,38</b>	<b>81 981,30</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
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	150 469,38	81 981,30
a) kredyty i pożyczki	0,00	13,34
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:	39 810,05	20 180,69
– do 12 miesięcy	39 810,05	20 180,69
– 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	57 381,37	45 063,45
h) z tytułu wynagrodzeń	462,19	3 777,93
i) inne	52 815,77	12 945,89
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22 559 952,58</b>	<b>20 450 199,29</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	22 559 952,58	20 450 199,29
– długoterminowe	20 254 861,86	18 373 707,23
– krótkoterminowe	2 305 090,72	2 076 492,06
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>25 677 154,47</b>	<b>23 116 520,07</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

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

.....  
(Bogdan Dzimira, Wiceprezes Zarządu)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2019

	2019	2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 718 481,45</b>	<b>1 262 913,64</b>
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 718 481,45	1 262 913,64
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie	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>1 474 204,81</b>	<b>979 698,60</b>
I. Amortyzacja	2 910,37	1 099,00
II. Zużycie materiałów i energii	21 338,83	17 864,77
III. Usługi obce	1 113 533,15	783 279,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	90 317,42	37 085,85
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	227 216,26	119 815,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	18 069,36	16 398,14
– emerytalne	6 330,42	8 959,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	819,42	4 155,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>244 276,64</b>	<b>283 215,04</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>371,52</b>	<b>782,41</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	371,52	782,41
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 171,38</b>	<b>539,39</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	2 171,38	539,39
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>242 476,78</b>	<b>283 458,06</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>5,94</b>	<b>10 507,63</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:	5,94	10 507,63

– 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>194,64</b>	<b>109,75</b>
I. Odsetki, w tym:	0,18	0,14
– 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	194,46	109,61
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	<b>242 288,08</b>	<b>293 855,94</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>52 690,12</b>	<b>89 703,03</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>189 597,96</b>	<b>204 152,91</b>

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

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

.....  
(Bogdan Dzimira, Wiceprezes Zarządu)

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2019	2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 285 631,39</b>	<b>2 081 478,49</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>2 285 631,39</b>	<b>2 081 478,49</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 500 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
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>81 478,48</b>	<b>79 000,74</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>204 152,91</b>	<b>2 477,74</b>
a) zwiększenie z tytułu	204 152,91	502 477,74
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	204 152,91	502 477,74
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	500 000,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
– przeniesienie na kapitał rezerwowy	0,00	500 000,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>285 631,39</b>	<b>81 478,48</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>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	500 000,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	500 000,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– 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>500 000,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</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>204 152,91</b>	<b>502 477,74</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	204 152,91	502 477,74
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	204 152,91	502 477,74
– 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>189 597,96</b>	<b>204 152,91</b>
a) zysk netto	189 597,96	204 152,91
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>2 475 229,35</b>	<b>2 285 631,39</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

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

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

.....  
(Bogdan Dzimira, Wiceprezes Zarządu)

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	2019	2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>189 597,96</b>	<b>204 152,91</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-60 384,17</b>	<b>-631 223,36</b>
1. Amortyzacja	2 910,37	1 099,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5,94	-10 507,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-108 026,46	103 064,61
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-2 142 782,18	-13 022 869,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 907,62	13 757,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 165 612,42	12 284 232,11
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>129 213,79</b>	<b>-427 070,45</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>130 000,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	130 000,00
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	0,00	130 000,00
– 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	130 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>18 990,00</b>	<b>7 941,47</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 990,00	7 941,47

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
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	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– 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>-18 990,00</b>	<b>122 058,53</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>5,94</b>	<b>10 507,63</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	5,94	10 507,63
<b>II. Wydatki</b>	<b>115 947,28</b>	<b>45 112,79</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	77 347,28	45 112,79
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	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38 600,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-115 941,34</b>	<b>-34 605,16</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>-5 717,55</b>	<b>-339 617,08</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-5 717,55</b>	<b>-339 617,08</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>148 804,67</b>	<b>488 421,75</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>143 087,12</b>	<b>148 804,67</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

.....  
(Bogdan Dzimira, Wiceprezes Zarządu)

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

## INFORMACJA DODATKOWA

### (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)

#### Nota 1

##### Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych

Komentarz:

W danym roku obrotowym spółka nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach zależnych lub powiązanych.

#### Nota 2

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

Komentarz:

W danym roku obrotowym spółka nie posiadała długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach pozostałych.

#### Nota 3

##### Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

Komentarz:

W danym roku obrotowym spółka nie posiadała krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych lub jednostkach pozostałych.

#### Nota 4

##### Zmiany w innych inwestycjach krótkoterminowych

Komentarz:

W danym roku obrotowym spółka nie dokonywała krótkoterminowych inwestycji niefinansowych w jednostkach powiązanych lub jednostkach pozostałych.

#### Nota 5

##### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2019	2018
1. Środki pieniężne w kasie	45 407,95	122 407,95
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	93 026,11	23 696,72
3. Inne środki pieniężne	4 653,06	2 700,00
4. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>143 087,12</b>	<b>148 804,67</b>

**Nota 6**

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

Rodzaj inwestycji	Kwota w PLN	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	138 434,06	138 434,06
Inne środki pieniężne	4 653,06	4 653,06
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>143 087,12</b>	<b>143 087,12</b>

**Nota 7**

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

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria	Sposób pokrycia kapitału	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji	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>

\* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

**Nota 8**

**Zmiany w kapitale zapasowym**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>81 478,48</b>	<b>79 000,74</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>204 152,91</b>	<b>502 477,74</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)	204 152,91	502 477,74
– 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>0,00</b>	<b>500 000,00</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	0,00	500 000,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>285 631,39</b>	<b>81 478,48</b>

**Nota 9**

**Zmiany w kapitałach (funduszach) rezerwowych**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Stan kapitałów rezerwowych na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	500 000,00
– emisja nowych akcji	0,00	0,00
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– 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>500 000,00</b>

**Nota 10**

**Zysk (strata) z lat ubiegłych**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>204 152,91</b>	<b>563 272,59</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>204 152,91</b>	<b>563 273,59</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>204 152,91</b>	<b>563 273,59</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	204 152,91	563 273,59
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	204 152,91	563 273,59
– 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>0,00</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>0,00</b>

#### Nota 11

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

	<b>2019</b>	<b>2018*</b>
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>189 597,96</b>	<b>204 152,91</b>
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	189 597,96	204 152,91
Kapitał (fundusz) rezerwowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00



Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	0,00	0,00
...	0,00	0,00

\* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Komentarz:

W odniesieniu do wyniku finansowego za rok 2019 Zarząd proponuje zysk netto za rok 2019 w wysokości 189 597,96 przenieść na kapitał zapasowy.

## Nota 12

### Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

Okres spłaty	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe		e) inne (proszę podać tytuł)
do 1 roku									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	300 821,53	0,00	0,00	300 821,53	0,00	0,00	300 821,53
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>									

początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	300 821,53	0,00	0,00	300 821,53	0,00	0,00	300 821,53

### Nota 13

#### Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

### Nota 14

#### 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	0,00	0,00	0,00	0,00

kredytów				
– 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>24 619 352,38</b>	<b>0,00</b>	<b>22 476 570,20</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	24 619 352,38	0,00	22 476 570,20	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:	184 294,95	0,00	164 115,46	0,00
– do 12 miesięcy	184 294,95	0,00	164 115,46	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	0,00	0,00	57 225,83	0,00
– inne należności	24 435 057,43	0,00	22 255 228,91	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 15**

**Powiązania składników pasywów w bilansie**

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
<b>1. Zobowiązania od jednostek powiązanych</b>	<b>300 821,53</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) 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	300 821,53	0,00
<b>3. Zobowiązania od pozostałych jednostek</b>	<b>150 469,38</b>	<b>81 981,30</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>150 469,38</b>	<b>81 981,30</b>
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	13,34
– 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:	39 810,05	20 180,69
– do 12 miesięcy	39 810,05	20 180,69
– 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	57 381,37	45 063,45
– z tytułu wynagrodzeń	462,19	3 777,93
– inne	52 815,77	12 945,89

#### **Nota 16**

##### **Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce zobowiązania warunkowe.

#### **Nota 17**

##### **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 18**

##### **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 19**

##### **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 20**

##### **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 21**

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

Komentarz:

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

#### **Nota 22**

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

Komentarz:

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

#### **Nota 23**

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

Komentarz:

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

#### **Nota 24**

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

Komentarz:

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

**Nota 25**
**Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto**

	2019	2018
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>242 288,08</b>	<b>293 855,94</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	43 724,51	54 115,49
– odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
– odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
– rezerwa na koszty	6 651,80	0,00
– 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	16 800,00	50 400,00
– pozostałe koszty (n.k.u.p.)	20 272,71	3 715,49
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	721 508,77	66 860,27
– zapłacone odsetki	0,00	0,00
– rozpoznanie kosztów obsługi maklerskiej dot. roku 2020	2 438,40	0,00
- różnica pomiędzy bilansową o podatkowa wartością zapłaty za portfele wierzytelności	680 470,37	66 860,27
– opłaty wstępne leasingu operacyjnego 3 samochodów osobowy	38 600,00	0,00
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	371,52	782,41
– pozostałe przychody operacyjne, niestanowiące przychodów podatkowych roku 2018	371,52	782,41
– 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	110 651,05	118 791,11
– odsetki otrzymane	0,00	0,00
- przychody z wpływów z tyt. wierzytelności	110 651,05	118 791,11
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>0,00</b>	<b>399 120,00</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>59 868,00</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	-160 716,58	73 229,58
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-108 026,46	103 064,61
<b>Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>52 690,12</b>	<b>89 703,03</b>

#### Nota 26

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

	2019	2018
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>111 724,15</b>	<b>272 440,73</b>
- wynikające z ujemnej wartości przejściowej dla zapłaty za portele wierzytelności	111 125,56	272 440,73
- wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na usługi maklerskie	405,09	0,00
- wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na wydatki poniesione w związku z podróżą służbową	13,50	0,00
- wynikające z usług doradczych	180,00	0,00

#### Nota 27

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

	2019	2018
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>190 681,63</b>	<b>298 708,09</b>
- rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla różnicy międzyokresowej przychodów z tytułu spłat wierzytelności	159 457,68	261 027,83
- rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla przyznanych kosztów egzekucji wierzytelności	473,50	789,16
- rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla przyznanych kosztów zastępstwa procesowego	30 750,45	36 891,10

#### Nota 28

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

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż wykazane w sprawozdaniu obowiązkowe



zmniejszenia zysku.

#### **Nota 29**

##### **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 30**

##### **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Komentarz:

W danym roku obrotowym nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

#### **Nota 31**

##### **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 32**

##### **Liczba i wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw**

<b>Rodzaj papierów wartościowych lub praw</b>	<b>Liczba</b>	<b>Wartość</b>
12. Akcje własne	479675	122 460,07

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym Spółka nabyła 427 098 akcji własnych za łączną kwotę 77 347,28zł.

#### **Nota 33**

##### **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 34**

**Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej.

**Nota 35**

**Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych**

Waluta	kurs dla okresu sprawozdawczego	kurs dla okresu poprzedzającego
Euro	4,2585	4,3000

**Nota 36**

**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 37**

**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>4,00</b>
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4,00	4,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00

**Nota 38**

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

Wynagrodzenia	2019	2018
<b>I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:</b>	<b>140 500,00</b>	<b>25 200,00</b>

<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>140 500,00</b>	<b>25 200,00</b>
Członek Zarządu	140 500,00	25 200,00
<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>29 173,60</b>	<b>18 483,32</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>29 173,60</b>	<b>18 483,32</b>
Rada nadzorcza	29 173,60	18 483,32
<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>169 673,60</b>	<b>43 683,32</b>

#### Nota 39

Wyszczególnienie	2019	2018
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	5 500,00	5 500,00
Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>5 500,00</b>	<b>5 500,00</b>

#### Nota 40

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

Komentarz:

Zarząd Spółki monitoruje na bieżąco sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19. Zidentyfikowano następujące sytuacje mające wpływ na działalność operacyjną Spółki:

- przesunięcie przez instytucje terminów przetargów na zakup pakietów wierzytelności;
- przesunięcie terminów rozpraw sądowych w sprawach z powództwa Spółki;
- ograniczone przesyłanie i odbieranie przesyłek listowych.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko wydłużania procesów windykacji oraz zmniejszenia wysokości spłat przez dłużników co może skutkować w przyszłości spadkiem wartości przychodów i

będzie mogło mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Spółka wdrożyła rozwiązania umożliwiające pracę zdalną i pracownicy biurowi zostali do takiej pracy przekierowani, co pozwoli ograniczyć ryzyko potencjalnego zarażenia.

Zarząd Spółki ocenia, że sytuacja związana z pandemią koronawirusa COVID-19 powinna ulec zmianie w kolejnych miesiącach pod warunkiem zmniejszenia wprowadzonych restrykcji, a w konsekwencji normalnym funkcjonowaniem sądów oraz innych instytucji z którymi Spółka współpracuje. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

#### **Nota 41**

##### **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 42**

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

<b>Wyszczególnienie pozycji sprawozdania finansowego</b>	<b>Dane za rok 2018 po zmianie prezentacji</b>	<b>Dane za rok ubiegły przed zmianą prezentacji</b>	<b>Dane porównywalne roku ubiegłego</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	4 238,00	-4 238,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162 651,65	158 413,65	4 238,00

Komentarz:

W 2019 dokonano zmiany prezentacji danych prac badawczo rozwojowych z pozycji wartości niematerialny i prawne w pozycję krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

#### **Nota 43**

##### **Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Komentarz:

Na dzień bilansowy nie występują zagrożenia dla kontynuowania działalności.

#### Nota 44

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

#### Nota 45

**Fundusze specjalne**

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie tworzyła funduszy specjalnych.

#### Nota 46

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

	2019		2018	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	1 718 481,45	0,00	1 262 913,64
– przychody z wierzytelności	0,00	1 718 481,45	0,00	1 262 913,64
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>1 718 481,45</b>	<b>0,00</b>	<b>1 262 913,64</b>
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	1 718 481,45	0,00	1 262 913,64
– produkty/usługi	0,00	1 718 481,45	0,00	1 262 913,64
– 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 47

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

	2019	2018
<b>A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Koszty wg rodzajów</b>	<b>1 474 204,81</b>	<b>979 698,60</b>
1. Amortyzacja	2 910,37	1 099,00
2. Zużycie materiałów i energii	21 338,83	17 864,77
3. Usługi obce	1 113 533,15	783 279,39
4. Podatki i opłaty, w tym:	90 317,42	37 085,85
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	227 216,26	119 815,98
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	18 069,36	16 398,14
– emerytalne	6 330,42	8 959,83
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	819,42	4 155,47
- koszty reklamy i reprezentacji	349,12	3 968,43
- podróże służbowe	470,30	187,04
<b>RAZEM</b>	<b>1 474 204,81</b>	<b>979 698,60</b>

#### Nota 48

##### 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 49

##### Inne przychody operacyjne

	2019	2018
<b>I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>371,52</b>	<b>782,41</b>
8) przychody z tytułu rozchodu aktywów trwałych	0,00	0,00
9) przychody z tytułu niedotrzymania warunków umowy handlowej zawartej w dn. 13.04.2016 r.	0,00	0,00
10) przychody pozostałe	371,52	782,41
<b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>	<b>371,52</b>	<b>782,41</b>

**Nota 50**
**Inne koszty operacyjne**

	2019	2018
<b>I. Utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>2 171,38</b>	<b>539,39</b>
Przyczyna utworzenia:		
Przyczyna utworzenia:		
Przyczyna utworzenia:		
Przyczyna utworzenia:		
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu aktywów trwałych	0,00	0,00
9) pozostałe koszty operacyjne	2 171,38	539,39
<b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b>	<b>2 171,38</b>	<b>539,39</b>

**Nota 51**
**Wybrane przychody finansowe**

	2019	2018
<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
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>5,94</b>	<b>10 507,63</b>
1) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00

b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
2) pozostałe odsetki	5,94	10 507,63
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	5,94	10 507,63
<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 52

### Wybrane koszty finansowe

	2019	2018
<b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>0,18</b>	<b>0,14</b>
1) od kredytów i pożyczek, papierów dłużnych	0,00	0,00
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,00	0,00
2) pozostałe odsetki	0,18	0,14
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00



– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,18	0,14
<b>II. Inne koszty finansowe razem</b>	<b>194,46</b>	<b>109,61</b>
1) ujemne różnice kursowe	194,44	109,61
– zrealizowane	194,44	109,61
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,02	0,00
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- pozostałe koszty finansowe	0,02	0,00

### Nota 53

#### Stan rezerw

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>298 708,09</b>	<b>20 649,42</b>	<b>9 462,66</b>	<b>119 213,22</b>	<b>190 681,63</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>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

#### Komentarz:

Zgodnie z Krajowym standardem Rachunkowości nr 6 rezerwy prezentowane są w bilansie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych. W okresie sprawozdawczym zawiązano rezerwy:

- rezerwa na usługi doradcze 2000,00
- rezerwa na usługi prawne 3660,00
- rezerwa na koszty podróży służbowych 150,00

Nota 54

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2019	2018
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>111 724,15</b>	<b>272 440,73</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	111 724,15	272 440,73
– 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):	111 724,15	272 440,73
z tytułu wartości zapłaty za portfele wierzytelności	111 125,56	272 440,73
z tytułu utworzonych rezerw	598,59	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>269 701,34</b>	<b>162 651,65</b>
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	24 034,82	0,00
2. Opłacony z góry czynsz	16 800,00	16 800,00
3. Opłacone z góry koszty budowy oprogramowania do wysyłki	10 228,00	4 238,00
4. Prenumerata czasopism	2 233,50	925,27
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Inne	7 004,68	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	209 400,34	140 688,38
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:</b>	<b>22 559 952,58</b>	<b>20 450 199,29</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	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
<b>3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>22 559 952,58</b>	<b>20 450 199,29</b>
a) długoterminowe, w tym:	20 254 861,86	18 373 707,23
– przychody oszacowane i niezafakturowane	20 254 861,86	18 373 707,23
b) krótkoterminowe, w tym:	2 305 090,72	2 076 492,06
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	2 305 090,72	2 076 492,06
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 55

### 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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	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
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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00	0,00
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 księgowa netto na początek 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>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto 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>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	100,00

#### Nota 56

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

Komentarz:

W danym roku obrotowym Spółka nie zakończyła prac badawczo - rozwojowych związanych z budową oprogramowania.

#### Nota 57

##### 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>5 742,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 950,43</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	18 990,00	0,00	0,00	18 990,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	18 990,00	0,00	0,00	18 990,00
–							
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
- leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	383 809,75	0,00	383 809,75
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

wartości							
– 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>24 732,91</b>	<b>383 809,75</b>	<b>0,00</b>	<b>408 542,66</b>
<b>Umorzenie 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>7 207,52</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	2 910,37	0,00	0,00	2 910,37
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>2 910,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 910,37</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>5 742,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 742,91</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 822,54</b>	<b>383 809,75</b>	<b>0,00</b>	<b>405 632,29</b>
Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	11,77	0,00	0,00	0,71

## Nota 58

### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała żadnych gruntów własnych, ani gruntów w użytkowaniu wieczystym.

**Nota 59**

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

Komentarz:

W danym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów leasingowych, dzierżawy lub innych umów o podobnym charakterze dotyczących środków trwałych nieamortyzowanych przez jednostkę.

**Nota 59**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych	0,00	5 197,12
Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne w budowie	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>5 197,12</b>

Komentarz:

W danym roku obrotowym Spółka nie ponosiła nakładów na koszty wytworzenia środka trwałego w budowie.

**Nota 60**

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

<b>Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b>	<b>18 990,00</b>	<b>5 197,12</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:	18 990,00	5 197,12
– 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



Komentarz:

W danym roku obrotowym Spółka podpisała trzy umowy leasingowe w ramach których wyleasingowano trzy samochody osobowe o łącznej wartości 383 809,75

#### **Nota 61**

#### **Zapasy**

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły zapasy.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

.....  
(Wojciech Ryguła, Prezes Zarządu)

.....  
(Bogdan Dzimira, 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 2019 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 2019 r. kapitał zakładowy w Spółce wyniósł 1.500.000 zł w pełni opłaconych 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, na dzień 31.12.2019 r. pracował w składzie:

Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu,

Bogdan Dzimira – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza, na dzień 31.12.2019 r., pracowała w składzie:

Aneta Kowalska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,

Artur Binkowski – Członek Rady Nadzorczej,

Joanna Ryguła – Członek Rady Nadzorczej,

Agnieszka Bieńkowska – Członek Rady Nadzorczej,

Michał Bieńkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2019, w składzie Rady Nadzorczej, uchwałami Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 roku, nastąpiły następujące zmiany: powołano Anetę Kowalską i Joannę Rygułę, natomiast ze składu Rady nadzorczej odwołano Tomasza Janduję i Mateusza Janduję. Ryszard Wasilewski zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej w dniu 9 grudnia 2019 roku. W dniu 16 grudnia 2019 roku, w drodze kooptacji do wymaganego składu Rady Nadzorczej powołany został Michał Bieńkowski.

W roku obrotowym 2019, w składzie Zarządu nastąpiły zmiany: z dniem 5 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko wiceprezesa zarządu pana Bogdana Dzimirę a w dniu 14 sierpnia 2019 roku, Rada Nadzorcza odwołała Łukasza Wasilewskiego, a funkcję prezesa zarządu objął Wojciech Ryguła.

Struktura akcjonariatu Spółki, na dzień niniejszego sprawozdania, 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	10,99
Tomasz Janducha	833 333	5,56
Pozostali	3 432 871	22,89
FTI Profit S.A. (akcje własne)	626 964	4,18
<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 2019 r.**

## **1. Ważniejsze wydarzenia.**

### **1.1 Działalność operacyjna Spółki**

W 2019 r. Spółka prowadziła działalność podstawową w obszarze nabywania pakietów wierzytelności na własne ryzyko i prowadziła ich obsługę.

W działalności operacyjnej Spółki można wyróżnić dwa główne obszary:

- pierwszy - związany z nabywaniem pakietów wierzytelności;
- drugi - związany z obsługą wierzytelności przejętych w ramach pakietów wierzytelności.

W ujęciu liczbowym i wartościowym, w 2019 roku, Spółka nabyła 3 nowe pakiety wierzytelności o łącznej wartości nominalnej niespełna 6 mln zł. Nabywane przez Spółkę wierzytelności są to wierzytelności masowe o charakterze pieniężnym.



W 2019 r. Spółka raportowała o istotnych zdarzeniach w działalności operacyjnej publikując komunikaty na własnej stronie korporacyjnej poprzez systemy EBI oraz ESPI:

W dniu 22 lutego 2019 r. (raport ESPI nr 02/2019) Spółka wygrała przetarg na zakup pakietu wierzytelności, wynikających z należności pieniężnych z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2,2 mln złotych wobec 134 dłużników.

W dniu 5 marca 2019 roku (raport ESPI nr 09/2019) Spółka zawarła umowę nabycia pakietu wierzytelności pieniężnych, który wcześniej wygrała w przetargu w dniu 22 lutego 2019 r. Szacowany czas windykacji wierzytelności określa się na około 5 lat z możliwością uzyskiwania spływów w kolejnych latach. Nabycie pakietu wierzytelności zostało sfinansowane ze środków własnych.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku (raport ESPI nr 16/2019) Spółka wygrała przetarg na zakup wierzytelności pieniężnych, wynikających z należności o charakterze finansowym wobec dłużników o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3,5 mln złotych w liczbie 26,5 tys. sztuk.

W dniu 16 maja 2019 roku (raport ESPI nr 17/2019) Spółka zawarła umowę nabycia pakietu wierzytelności pieniężnych, który wcześniej wygrała w przetargu w dniu 25 kwietnia 2019 roku. Szacowany czas windykacji wierzytelności z określa się na około 5 lat z możliwością uzyskiwania spływów w kolejnych latach. Nabycie pakietu wierzytelności zostało sfinansowane ze środków własnych

Trzeci z nabywanych pakietów wierzytelności był pakietem o wartości nominalnej 0,2 mln złotych i nie spełniał kryteriów jego raportowania.

Zawarcie powyższych umów cesji wierzytelności stanowi element realizacji strategii Spółki w obszarze zwiększania udziału w rynku wierzytelności masowych (zdywersyfikowanych).

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 2019 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 oraz Elektronicznym Postępowaniu Upominawczym, zaliczki komornicze, opłaty pocztowe związane z wysyłaniem zawiadomień do dłużników oraz koszty zleceń dla pełnomocników procesowych.

W 2019 roku, Spółka kontynuowała prace związane z rozbudową własnych zasobów organizacyjnych wspomagające procesy windykacji i automatyzacji pracy jednocześnie zlecając prace związane z postępowaniami sądowymi zewnętrznym kancelariom a zadania kontaktu telefonicznego (call center) wyspecjalizowanym podmiotom. W ujęciu liczbowym, Spółka wysłała ponad 55 tys. listów do dłużników.

Od maja 2019 r. Spółka rozpoczęła współpracę z BIG InfoMonitor, będący częścią Grupy BIK, który jest liderem na rynku wymiany informacji o zobowiązaniach i ich regulowaniu.

Spółka, w 2019 roku, skierowała 2602 pozwy dotyczące wierzytelności obsługiwanych portfeli wierzytelności w drodze Elektronicznego Postępowania Upominawczego. Wraz z nakazami, Sąd elektroniczny wydaje również tytuły wykonawcze, które będą mogły być egzekwowane przez Spółkę (jako wierzyciela) przez następne sześć lat.

W 2019 roku usprawnieniu uległ proces nadawania przesyłek pocztowych w związku z wdrożeniem Elektronicznego Nadawcy Poczty Polskiej. Elektroniczny Nadawca umożliwia 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 inne narzędzia informatyczne i prowadzi szereg modyfikacji w zakresie budowy własnego dedykowanego Zintegrowanego Systemu Informatycznego wspomagającego zarządzanie i obsługę wierzytelności własnych.

W 2019 roku Spółka kontynuowała czynności związane z digitalizacją dokumentów występujących w formie papierowej i ich archiwizacji. Spółka, dzięki wdrożonej technologii ma możliwość analizy danych z poszczególnych portfeli wierzytelności co usprawnia proces dochodzenia należności.

#### **Pozostałe zdarzenia korporacyjne w Spółce:**

W dniu 28 czerwca 2019 roku (raport EBI nr 09/2019) odbyło się Walne Zgromadzenie, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2018 r. wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta oraz przeznaczyło wypracowany zysk netto za 2018 r. na zwiększenie kapitału zapasowego. Akcjonariusze zdecydowali o zmianach w Radzie Nadzorczej.

W dniu 18 marca 2020 roku (raport ESPI nr 08/2020), Spółka informowała o wpływie wydarzeń związanych z koronawirusem na działalność Spółki. Zarząd Spółki monitoruje na bieżąco sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19. Zidentyfikowano następujące sytuacje mające wpływ na działalność operacyjną Spółki:

- przesunięcie przez instytucje terminów przetargów na zakup pakietów wierzytelności;
- przesunięcie terminów rozpraw sądowych w sprawach z powództwa Spółki;
- ograniczone przesyłanie i odbieranie przesyłek listowych.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko wydłużania procesów windykacji oraz zmniejszenia wysokości spłat przez dłużników co może skutkować w przyszłości spadkiem wartości przychodów i będzie mogło mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Spółka wdrożyła rozwiązania umożliwiające pracę zdalną i pracownicy biurowi zostali do takiej pracy przekierowani, co pozwoli ograniczyć ryzyko potencjalnego zarażenia.

Zarząd Spółka ocenia, że sytuacja związana z pandemią koronawirusa COVID-19 powinna ulec zmianie w kolejnych miesiącach 2020 roku pod warunkiem zmniejszenia wprowadzonych restrykcji, a w konsekwencji normalnym funkcjonowaniem sądów oraz innych instytucji z którymi Spółka współpracuje. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

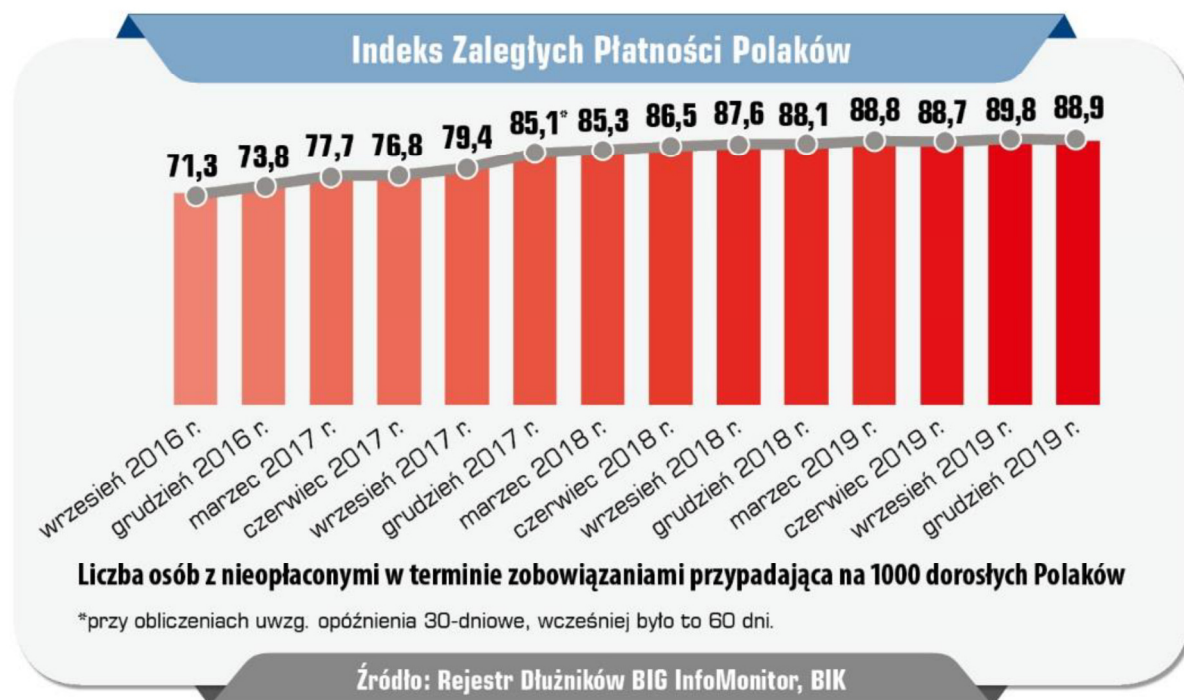
Zarząd Spółki, mając na uwadze wydarzenia związane z zawieszeniem kursu akcji w listopadzie 2018 roku, które wpłynęły na wizerunek Spółki, na chwilę obecną nie posiada nowych informacji lub wiedzy dotyczących postępowania w przedmiotowej sprawie.

## 1.2 Otoczenie zewnętrzne

Na podstawie danych BIG InfoMonitor z marca 2020 r., łączna kwota zaległych zobowiązań kredytowych i pozakredytowych dłużników na koniec grudnia 2019 r. wyniosła ponad 77,7 mld zł i w porównaniu do końca grudnia 2018 wzrosła o 3,73 mld zł (wzrost o 5,1%).

Liczba osób niespłacających w terminie swoich zobowiązań wynosi 2 796 707 i stanowi ponad 7% w ogólnej liczbie ludności w Polsce. Średnia wartość zadłużenia przypadająca na jednego niesolidnego dłużnika w kraju wzrosła od końca 2018 roku o 1 152 zł i wynosi obecnie 27 784 zł.

W 2019 roku, nieterminowe płatności Polaków wynikają z: (i) zobowiązań pozakredytowych w wysokości 42,21 mld zł (54%) oraz zobowiązań kredytowych o 35,49 mld zł (46%).

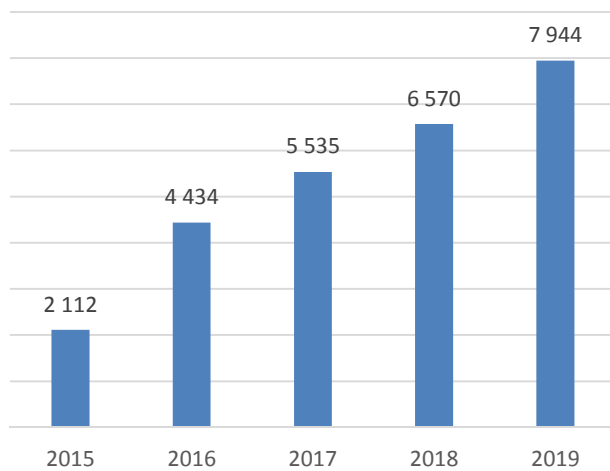


Indeks Zaległych Płatności Polaków (wyliczany i publikowany przez BIG InfoMonitor) obrazujący dłużników nie radzących sobie z bieżącą obsługą zadłużenia, wzrósł z 88,1 pkt na koniec 2018 r. do 88,9 pkt. Indeks ten oznacza, że na 1000 dorosłych Polaków 89 ma problemy finansowe. Indeks ten, od 2015 r. znajduje się w rosnącym trendzie i jest rzeczywistą miarą dobrej koniunktury całego sektora wiarytelnościowego.

W 2019 roku wzrosła liczba konsumentów, którzy skorzystali z możliwości stworzonych przez prawo upadłościowe. Według danych Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej liczba ogłoszeń upadłości konsumenckiej wyniosła 7 944 w całym 2019 roku.



## Upadłość konsumencka



Wpływ na działalność operacyjną Spółki mają również częste zmiany regulacyjne.

Od 1 stycznia 2019 roku 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 około 30% wartości odzysków.

Nowa wersja instytucji upadłości konsumenckiej (w dniu 24 marca 2020 roku) upraszcza procedurę ogłoszenia upadłości. Spółka ocenia, że wpływ na bieżącą działalność Spółki będzie możliwy po weryfikacji zmienionych przepisów w praktyce.

## 2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Wymienione poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na bieżącą działalność Spółki jak również na jej zdolność do wywiązywania się ze swoich zobowiązań.

### 1) 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 odzyskiwaniem należności pieniężnych w drodze windykacji polubownej lub sądowej. 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.

### 2) ryzyko związane z pandemią koronowirusa COVID-19

Spółka ocenia, iż następstwa gospodarcze w ciągu najbliższych miesięcy związane z rozprzestrzenianiem się pandemii koronowirusa COVID-19 wpływają na niepewnością dotyczącą

przyszłej sytuacji gospodarczej i społecznej. Zarząd Spółki ocenia, że należy się liczyć ze spadkiem wpływów spowodowanym ograniczeniem możliwej aktywności gospodarczej prowadzącej do odzyskania środków z posiadanych pakietów wierzytelności.

### *3) ryzyko związane z działalnością konkurencji*

Spółka ocenia, że podmioty funkcjonujące na rynku windykacyjnym charakteryzują się zbliżoną ofertą i silnie ze sobą konkurują. Ze względu na tę sytuację, na rynku pojawia się silna presja cenowa i poziom cen oferowanych w przetargach 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. Spółka ogranicza ryzyka związane z działalnością konkurencji stale udoskonalając narzędzia windykacyjne oraz systemy automatyzujące pracę.

### *4) 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.

### *5) 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.

### *6) 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.

### *7) 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



zewnątrznego może negatywnie wpłynąć na skalę prowadzonej przez Spółki działalności, a co za tym idzie, negatywnie wpłynąć na jego przychody i wyniki finansowe.

*8) 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.

*9) 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.

*10) 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 analizie oferowanego pakietu wierzytelności.

*11) 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.

*12) ryzyko negatywnego wizerunku*

Działalność Spółki związana jest również z postrzeganiem Spółki przez pryzmat dochodzenia wierzytelności i prowadzenia windykacji, co może skutkować różnymi działaniami zmierzające do kreowania złego wizerunku Spółki. Spółka prowadzi działania windykacyjne w sposób zapewniający bezpieczeństwo i ochronę danych dłużników i przetwarza dane jedynie w celu dochodzenia należności.

**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.

Spółka identyfikuje ograniczenia związane z powiększaniem bazy kapitałowej. Wszelkie wydatki inwestycyjne związane z nabywaniem nowych pakietów wierzytelności jak również pozostałe wydatki związane z obsługą już istniejących pakietów wierzytelności finansowane są ze środków własnych. Wzrost bazy kapitałowej pozwoli na skokowe zwiększenie skali działalności.

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

Spółka rozwijała własne zasoby informatyczne, pozwalające efektywniej organizować pracę w zakresie zarządzania wierzytelnościami w ramach poszczególnych pakietów.

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

Spółka, w 2019 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 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 2019 r. Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie 1,72 mln zł co oznacza wzrost o 36% w stosunku do 1,26 mln zł osiągniętych w 2018 r.

Na koniec 2019 r. łączne koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki wzrosły o 50%. W strukturze kosztów rodzajowych dominują głównie koszty usług obcych związane z usługami świadczonymi przez Poczta Polska oraz BIG INFO Monitor, zewnętrznych kancelarii radców prawnych i adwokackich, usługi call center, opłaty administracyjne i notarialne, których łączny udział w kosztach ogółem wyniósł 76%. Wzrosły również koszty związane z wynagrodzeniami i narzutami (ubezpieczenia, podatki), które wynoszą ponad 16% w strukturze kosztów.

Na koniec 2019 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie 242,5 tys. zł, co oznacza jednak spadek o 14,5% w stosunku do analogicznego wyniku za rok 2018. Efektywność wyniku, liczona wskaźnikami rentowności działalności operacyjnej, wyniosła 14,1% wobec 22,4% w 2018 roku co oznacza spadek o 8,3 p.p. związany z wyższą dynamiką kosztów rodzajowych niż przychodów ze sprzedaży.

Wynik netto Spółki, na koniec 2019 r., wyniósł 189,6 tys. zł, co stanowi spadek o 7% w porównaniu do końca 2018 r. Wpływ na wartość podatku dochodowego mają zmiany stanu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego wynikające w głównej mierze z: (i) rozpoznania kosztów podatkowych wartości zapłaty za pakiety wierzytelności do wysokości osiągniętych przychodów w 2019 r. oraz (iii) rozpoznania przychodów podatkowych w pełnej wartości otrzymywanych spłat. Efektywność działania Spółki mierzona wskaźnikiem rentowności netto na koniec 2019 r. wyniosła 11% i była niższa niż uzyskana przez Spółkę na koniec 2018 r. wynosząca 16,2%.

Wartość aktywów ogółem Spółki, na koniec 2019 r., odnotowała wzrost o 11,1% w stosunku do wartości z końca 2018 r. i wyniosła 25,68 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 rzeczowe aktywa trwałe – środki transportu oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dominujący udział w aktywach ogółem mają aktywa obrotowe, które na koniec 2019 r. wyniosły 25,0 mln zł a ich udział w strukturze bilansu wyniósł 97,49%. W ich strukturze, zdecydowanie przeważają należności wynikające z przyszłych spłat wierzytelności od dłużników (95,2%). Pozostałą część stanowią inwestycje krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec 2019 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty prawie 2,5 mln zł. (wzrost o 8,3% rdr). Na zmianę kapitału własnego wpłynął osiągnięty zysk netto w 2019r.

Spółka, wg stanu na koniec 2019 roku, nie posiadała żadnego zobowiązania finansowego w formie kredytu, pożyczki, wyemitowanych obligacji. Posiadała natomiast zadłużenie z tytułu umów leasingu w łącznej kwocie 347 tys. zł. 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 2019 r. wynikał ze wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 10,3%.

Rachunek przepływów pieniężnych, wg stanu na koniec 2019 r., wykazał zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5,7 tys. zł w stosunku do końca okresu poprzedniego. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miało dodatni przepływ pieniężny z działalności operacyjnej w wysokości 129,2 tys. zł, ujemny przepływ pieniężny z działalności inwestycyjnej w wysokości niespełna 19 tys. zł w związku z zakupem urządzeń drukujących oraz ujemny przepływ pieniężny z działalności finansowej w kwocie 116 tys. zł. w związku z Programem Skupu Akcji Własnych.

Działania Zarządu Spółki zmierzać będą do:

- monitoringu i uczestniczenia w przetargach na sprzedaż pakietów wierzytelności w bieżącym roku obrachunkowym;
- zwiększenia nakładów inwestycyjnych na obsługę własnych pakietów wierzytelności – skierowanie spraw na drogę postępowania sądowego w celu uzyskania nakazów
- 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 2019 r. na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

**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 2019 roku Spółka kontynuowała nabywanie akcji własnych w związku z podjętą w dniu 5 listopada 2018 roku uchwałą nr 3 NWZ Spółki, które upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki oraz do 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. W 2019 roku Spółka nabyła 427 098 akcji własnych za łączną kwotę 77 347,28 zł.

Na dzień niniejszego sprawozdania, Spółka nabyła łącznie 626 964 sztuk akcji stanowiących 4,18% udziału w kapitale i głosach w Spółce.

Zarząd Spółki zamierza kontynuować skup akcji do daty zakreślonej w uchwale Walnego Zgromadzenia tj. dnia 31 października 2020 r.

#### **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 stosowaniu	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 komunikację z inwestorami analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z	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, rejestrował i publikował na stronie internetowej obrad WZA.

	wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad upubliczniać go na stronie internetowej.		
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 i na stronie internetowej
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 korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz	TAK	

	akcji znajdujących się w wolnym obrocie		
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Na stronie internetowej
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	W ostatnich 12 miesięcy Emitent nie publikował dokumentu informacyjnego.
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 uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą	TAK z wyłączeniem korzystania z sekcji relacje inwestorskie na <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a>	Spółka publikuje wszelkie wymagane informacje na własnej 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.

	na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.		
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 zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne	NIE	Spółka nie wyklucza w przyszłości zorganizowania takich spotkań, jeżeli będzie zainteresowanie nimi z



	spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		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 ustalane 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 nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczególnego	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.

	uzasadnienia.		
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 Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować,	TAK	Dotychczas nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.

	w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację		
--	--	--	--

**10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2019, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Wszystkie informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2020 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2019. Szczegółowy opis ww. zdarzeń został ujęty w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Informacje dotyczące wpływu pandemii COVID-19 opisano w pkt 1.1 powyżej.

Warszawa, 26 czerwca 2020 roku

.....  
Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu

.....  
Bogdan Dzimira – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI  
SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019**

Zarząd spółki FTI PROFIT S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019 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.

.....  
Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu

.....  
Bogdan Dzimira – 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 2019 - 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.

.....  
Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu

.....  
Bogdan Dzimira – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki