

---

# GRUPA PTWP SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PTWP S.A.  
Za okres od 1.01.2018 do 31.12.2018

Grupa PTWP S.A.  
Plac Sławika i Antalla 1  
40-163 Katowice  
tel. 32 209 13 03  
[www.ptwp.pl](http://www.ptwp.pl)  
[ptwp@ptwp.pl](mailto:ptwp@ptwp.pl)

Katowice, 31.05.2019 r.

## Spis treści:

List Prezesa Zarządu PTWP SA do akcjonariuszy, klientów i pracowników.....	str. 3
Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania Grupy Kapitałowej PTWP SA.....	str. 4
Oświadczenie Zarządu Grupy PTWP SA w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2018.....	str. 5
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	str. 6
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	str. 7
Skonsolidowany bilans.....	str.13
Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	str.16
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	str.17
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	str.19
Informacja dodatkowa.....	str.20
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PTWP SA za rok obrotowy 01.01.2018 – 31.12.2018.....	str. 46
Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta.....	str. 58

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

Szanowni Państwo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Z poważaniem,

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

## GRUPA KAPITAŁOWA PTWP SA

za okres

od 01.01.2018 r do 31.12.2018 r

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

Wojciech Kuśpik	Prezes Zarządu	Podpis
-----------------	----------------	--------

Renata Nieradzik	Członek Zarządu	Podpis
------------------	-----------------	--------

Tomasz Ruszkowski	Członek Zarządu	Podpis
-------------------	-----------------	--------

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
GRUPY PTWP SA**

**w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

**w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Wojciech Kuśpik

Renata Nieradzik

Tomasz Ruskowski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

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

Wyszczególnienie	2018 PLN	2018 EUR	2017 PLN	2017 PLN
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>73 457 190,46</b>	<b>17 083 067,55</b>	<b>55 962 573,91</b>	<b>13 417 385,67</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>66 901 802,32</b>	<b>15 558 558,68</b>	<b>54 215 274,30</b>	<b>12 998 459,40</b>
Wynik finansowy ze sprzedaży	6 555 388,14	<b>1 524 508,87</b>	1 747 299,61	418 926,28
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	7 385 291,07	<b>1 717 509,55</b>	2 883 545,62	691 348,54
Wynik finansowy ogółem	7 524 781,54	<b>1 749 949,20</b>	2 574 557,58	617 266,68
Zysk brutto	7 524 781,54	<b>1 749 949,20</b>	2 574 557,58	617 266,68
<b>Zysk netto</b>	<b>6 079 939,21</b>	<b>1 413 939,35</b>	<b>1 771 693,04</b>	<b>424 774,76</b>

<b>AKTYWA</b>	2018 PLN	2018 EUR	2017 PLN	2017 PLN
<b>Aktywa trwałe, w tym :</b>	<b>7 052 540,20</b>	<b>1 640 125,63</b>	<b>7 644 473,88</b>	<b>1 832 811,59</b>
Inwestycje długoterminowe	500 000,00	<b>116 279,07</b>	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 820 241,70</b>	<b>6 004 707,37</b>	<b>16 170 993,06</b>	<b>3 877 099,20</b>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	905 941,56	<b>210 684,08</b>	578 355,11	138 664,34
Udziały (akcje) własne	1 904,00	<b>442,79</b>	1 904,00	456,50
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>32 874 685,90</b>	<b>7 645 275,79</b>	<b>23 817 370,94</b>	<b>5 710 367,29</b>

<b>PASYWA</b>	2018 PLN	2018 EUR	2017 PLN	2017 PLN
<b>Kapitały własne</b>	<b>12 734 026,26</b>	<b>2 961 401,46</b>	<b>10 698 522,64</b>	<b>2 565 039,35</b>
Kapitał podstawowy	<b>735 918,00</b>	<b>171 143,72</b>	<b>810 918,00</b>	<b>194 422,79</b>
Kapitał zapasowy	<b>4 992 356,32</b>	<b>1 161 013,10</b>	<b>7 915 269,74</b>	<b>1 897 736,64</b>
Zysk/Strata netto	<b>6 079 939,21</b>	<b>1 413 939,35</b>	<b>1 771 693,04</b>	<b>424 774,76</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym</b>	<b>17 362 090,60</b>	<b>4 037 695,49</b>	<b>9 441 837,79</b>	<b>2 263 741,11</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	12 536 538,12	<b>2 915 473,98</b>	6 045 881,70	1 449 538,88
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>32 874 685,90</b>	<b>7 645 275,79</b>	<b>23 817 370,94</b>	<b>5 710 367,29</b>

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**1. Informacje o jednostce dominującej**

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

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

*Podstawowy przedmiot działalności:*

- działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji
- organizacja konferencji, imprez promocyjnych, kongresów
- działalność reklamowa

*Rejestr sądowy:* Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział, Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

*Miejscowość:* Katowice

*Numer:* 0000316388

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Wojciech Kuśpik	Prezes Zarządu
Tomasz Ruszkowski	Członek Zarządu
Renata Nieradzik	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Szczeszek	Przewodniczący
Krzysztof Inglot	Członek
Andrzej Głowacki	Członek
Jacek Grzywacz	Członek
Piotr Góralewski	Członek

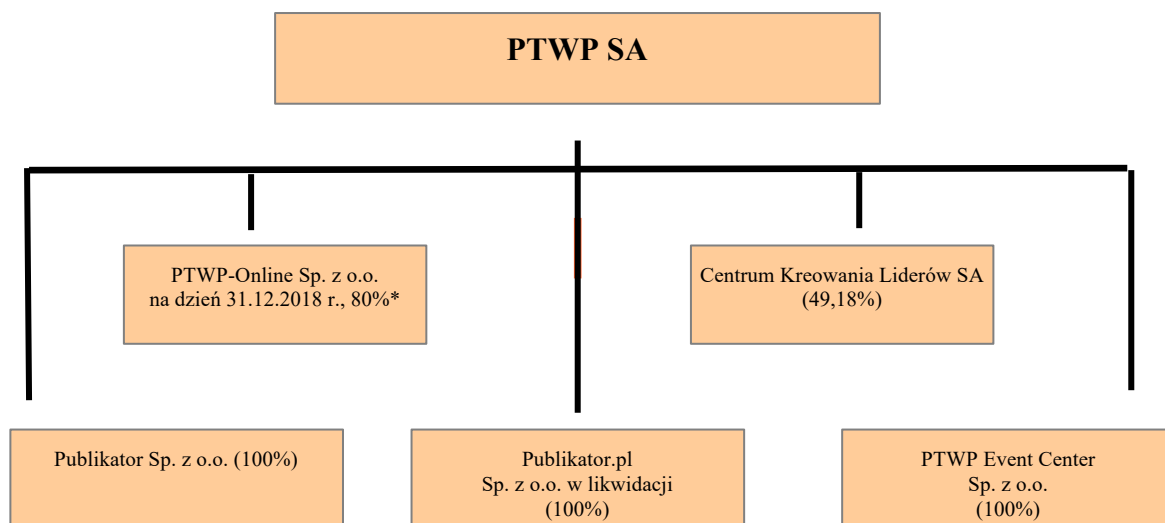
Według stanu na dzień 31.12.2018 r struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

**2. Informacje o Grupie Kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej PTWP SA wchodzi Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. jako podmiot dominujący oraz Spółki Zależne: PTWP-OnLine Sp. z o.o., Centrum Kreowania Liderów S.A., Publikator Sp. z o.o., Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji i PTWP-Event Center Sp. z o.o.



Wykaz jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2018 r. przedstawia się następująco:



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Lp	Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział jed. dominującej
1	PTWP-OnLine Sp. z o.o.	40-163 Katowice Plac Sławika i Antalla 1	Działalność portali internetowych	80%*
2	Centrum Kreowania Liderów SA	40-163 Katowice Plac Sławika i Antalla 1	Działalność szkoleniowa	49,18%
3	Publikator Sp. z o.o.	15-425 Białystok, Ul. Cieszyńska 3A	Działalność wydawnicza	100%
4	Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji	15-425 Białystok, Ul. Cieszyńska 3A	Działalność wydawnicza	100%
5	PTWP-Event Center Sp. z o.o.	40-163 Katowice Plac Sławika i Antalla 1	Organizacja kongresów, wystaw, targów	100%

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

PTWP S.A.:

- jest spółką dominującą wobec CKL S.A. Dominację PTWP S.A. w stosunku do spółki CKL S.A. wyznacza kryterium kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki oraz decydujący wpływ na działalność tej spółki, który wynika z § 13 ust. 2. Statutu spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. a który wskazuje o bezpośrednim i rozstrzygającym wpływie na organizację danej jednostki przez Prezesa Zarządu. Szczegółowe informacje nt. temat są zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu z działalności zarządu.
- jest Spółką dominującą dla PTWP-ONLINE Sp. z o.o., w której posiada na dzień 31 grudnia 2018 r. 80% udziału w kapitale i 80% w prawach głosu (na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada w ww. spółce 95%);
- od dnia 24.09.2013 r. jest Spółką dominującą dla Publikator Sp. z o.o., a od 05.11.2013 r. posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- od dnia 24.09.2013 r. jest Spółką dominującą dla Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji, a od 05.11.2013 r. posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest Spółką dominującą dla utworzonej Spółki PTWP-Event Center Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu.
- PTWP S.A. na dzień 31.12.2018 r. nie posiada udziałów i akcji w innych podmiotach niż PTWP-OnLine Sp. z o.o., CKL S.A., Publikator Sp. z o.o., Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji i PTWP-Event Center Sp. z o.o.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018-31.12.2018.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek ze wskazaniem nazw (firm) i siedzib, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji), z podaniem wysokości kapitału podstawowego tych jednostek, udziału w tym kapitale oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy :**

PTWP S.A. na dzień 31.12.2018 r. roku nie posiada udziałów i akcji w innych podmiotach niż PTWP-OnLine Sp. z o.o., CKL S.A., Publikator Sp. z o.o., Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji i PTWP-Event Center Sp. z o.o. Jednostki zależne nie posiadają więcej niż 20% udziałów (akcji) w innych podmiotach.

**Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Nie wyłączano jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje

- działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji
- organizacja konferencji, imprez promocyjnych, kongresów
- działalność reklamowa
- działalność portali internetowych
- działalność szkoleniowa

**3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej

**4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

**5. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Publikator.pl Sp. z o.o. zostało sporządzone przy założeniu likwidacji Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki CKL S.A. zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności. Sprawozdania finansowe pozostałych Spółek stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Według wszelkich informacji dostępnych Zarządowi spółki PTWP S.A., na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

W okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym nie nastąpiło połączenie Spółek.

**6. Podstawa sporządzenia**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

**7. Zasady konsolidacji.**

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek zależnych.

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano metodę pełną w przypadku jednostek zależnych.

W sprawozdaniu skonsolidowanym ujęto wszystkie spółki kontrolowane przez jednostkę dominującą (nie stosowano wyłączeń).

**8. Zasady (polityki) rachunkowości przyjęte w Grupie**

- a) wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny,
- b) Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym,
- c) rachunki zysków i strat w jednostkowych sprawozdaniach finansowych sporządzane są w wariantcie porównawczym. PTWP-OnLine Sp. z o.o., Publikator Sp. z o.o., Publikator.pl Sp. z o.o. w likwidacji, PTWP Event Center Sp. z o.o., nie mają obowiązku sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych. Sprawozdania te zostały sporządzone na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego na podstawie danych ze sprawozdań jednostkowych na dzień 31.12.2018 r.,
- d) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.
- e) **wartość firmy** - na każdy dzień istotnej transakcji ustala się wartość firmy lub ujemną wartość firmy poprzez porównanie ceny nabycia dodatkowych akcji i odpowiadającej im wartości aktywów netto wyrażonych w wartości godziwej,  
Informacje na temat wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy przedstawiono w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- f) **ujmowanie przychodów** - przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług Vat oraz inne podatki związane ze sprzedażą.  
Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.
- g) **leasing** - gdy Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.  
Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu.
- h) **waluty obce** - transakcje przeprowadzane w walutach obcych wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane wg kursu obowiązującego na ten dzień. Pozycje niepieniężne wyceniane są wg kursu historycznego,
- i) wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarzone metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:
- |  |     |
|--|-----|
| Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe | 15% |
| Oprogramowanie                               | 20% |
- j) wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.  
Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

- dokonanie zbiorczych odpisów według grup środków trwałych zbliżonych rodzajem lub przeznaczeniem, albo

- dokonanie jednorazowo odpisów całej wartości początkowej tych środków trwałych w miesiącu zakupu.

Drobne wyposażenie ze względu na niską wartość i atrakcyjność, a także krótki okres użytkowania – krótszy lub równy jednemu rokowi – poszczególne obiekty środków trwałych, np. drobne wyposażenie biur i pomieszczeń, drobne, proste urządzenia itp. składniki o wartości początkowej pojedynczego składnika do 1.000,00 zł., w momencie wydania do użytkowania spisuje się w koszty firmy oraz przenosi do ewidencji pozabilansowej, zakładając i prowadząc do ich ochrony analityczną ewidencję ilościową.

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

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

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

l) inwestycje krótkoterminowe: krótkoterminowe aktywa finansowe – wg ceny nabycia lub ceny zakupu, środki pieniężne i inna aktywa pieniężne w walucie krajowej w wielkości nominalnej, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień,

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

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

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

1) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;

2) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

n) kapitał podstawowy Grupy stanowi kapitał podstawowy PTWP S.A. - w wysokości określonej w statucie,

o) Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni mnożona jest przez

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

średnie wynagrodzenie dla poszczególnych pracowników. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku.

p) zobowiązania długo- i krótkoterminowe – w walucie krajowej w wartości wymagalnej zapłaty, w walucie obcej wg kursu średniego NBP ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na dzień bilansowy,

q) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Przyjęte w Grupie zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

W okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym nie dokonano zmian zasad polityki rachunkowości.

Wojciech Kuśpik  
Prezes Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruszkowski  
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2018 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 052 540,20</b>	<b>7 644 473,88</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>227 097,32</b>	<b>456 398,50</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>		
2.	<i>Wartość firmy</i>		
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	227 097,32	456 398,50
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>		
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>1 532 887,56</b>	<b>1 852 900,63</b>
1.	<i>Wartość firmy - jednostki zależne</i>	1 532 887,56	1 852 900,63
2.	<i>Wartość firmy - jednostki współzależne</i>		
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 609 440,33</b>	<b>5 288 824,75</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	4 209 690,33	5 249 824,75
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	681 194,66	765 127,61
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 204 526,10	1 401 661,46
	d) środki transportu	425 373,23	457 981,38
	e) inne środki trwałe	1 898 596,34	2 625 054,30
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	399 750,00	39 000,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>		
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>		
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	500 000,00	
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>		
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>		
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	d) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>		
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>183 114,99</b>	<b>46 350,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	183 114,99	46 350,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		

Miejscowość:  
Data: 31 maja 2019 r.

Wojciech Kuśpik  
Członek Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Renata Nieradzik

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2018 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>25 820 241,70</b>	<b>16 170 993,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 350,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Materiały</i>		
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>		
3.	<i>Produkty gotowe</i>		
4.	<i>Towary</i>	1 350,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 545 611,30</b>	<b>4 612 538,51</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	5 545 611,30	4 612 538,51
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 003 456,05	3 727 682,23
	- do 12 miesięcy	5 003 456,05	3 727 682,23
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	284 730,25	285 335,36
	c) inne	257 425,00	599 520,92
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>19 367 338,84</b>	<b>10 980 099,44</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	19 367 338,84	10 980 099,44
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	997 721,02	1 600 738,22
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	997 721,02	1 600 738,22
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 369 617,82	9 379 361,22
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 059 536,19	6 526 762,67
	- inne środki pieniężne	12 310 081,63	2 852 598,55
	- inne aktywa pieniężne		
	2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>905 941,56</b>	<b>578 355,11</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>1 904,00</b>	<b>1 904,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>32 874 685,90</b>	<b>23 817 370,94</b>

Miejscowość:  
Data: 31 maja 2019 r.

Wojciech Kuśpik  
Członek Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Renata Nieradzik

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2018 r.

PASYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 734 026,26</b>	<b>10 698 522,64</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	735 918,00	810 918,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 992 356,32	7 915 269,74
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	200 641,86	200 641,86
	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki		
V.	Różnice kursowe z przeliczenia		
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	725 170,87	
VII.	Zysk (strata) netto	6 079 939,21	1 771 693,04
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)		
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>2 572 445,67</b>	<b>3 677 010,51</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>206 123,37</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	206 123,37	
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>17 362 090,60</b>	<b>9 441 837,79</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	441 401,15	56 354,50
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242,00	46 699,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	441 159,15	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	441 159,15	
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	9 655,50
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	0,00	9 655,50
II.	Zobowiązania długoterminowe	189 973,87	510 458,26
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	189 973,87	510 458,26
	a) kredyty i pożyczki	0,00	333 336,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	189 973,87	177 122,26
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 536 538,12	6 045 881,70
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		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
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		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	12 536 538,12	6 044 831,67
	a) kredyty i pożyczki	333 336,00	1 444 443,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	106 623,57	82 240,03
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 502 771,21	2 674 693,49
	- do 12 miesięcy	9 502 771,21	2 674 693,49
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 679 520,56	1 033 286,11
	h) z tytułu wynagrodzeń	896 109,39	795 873,70
	i) inne	18 177,39	14 295,34
4.	Fundusze specjalne	0,00	1 050,03
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 194 177,46</b>	<b>2 829 143,33</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 194 177,46	2 829 143,33
	- długoterminowe	1 356,40	94 202,52
	- krótkoterminowe	4 192 821,06	2 734 940,81
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>32 874 685,90</b>	<b>23 817 370,94</b>

Miejscowość:  
Data: 31 maja 2019 r.

Wojciech Kuśpik  
Członek Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>73 457 190,46</b>	<b>55 962 573,91</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	73 457 480,58	55 961 180,84
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-527,47	-848,01
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	237,35	2 241,08
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>66 901 802,32</b>	<b>54 215 274,30</b>
I.	Amortyzacja	2 068 876,21	1 598 725,13
II.	Zużycie materiałów i energii	6 965 011,51	6 693 993,63
III.	Usługi obce	33 547 938,52	26 257 270,68
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 843 517,43	1 802 279,92
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	16 040 869,11	13 472 023,77
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 712 677,85	1 477 483,03
	- emerytalne	862 801,02	591 395,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 722 828,36	2 913 218,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83,33	279,91
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 555 388,14</b>	<b>1 747 299,61</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 145 175,83</b>	<b>1 461 494,16</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	904 652,90	1 191 693,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	240 522,93	269 800,68
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>315 272,90</b>	<b>325 248,15</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	249 395,05	182 867,72
III.	Inne koszty operacyjne	65 877,85	142 380,43
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>7 385 291,07</b>	<b>2 883 545,62</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>65 224,02</b>	<b>164 179,49</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	60 361,73	156 593,08
	- od jednostek powiązanych	0,00	106 712,33
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	4 862,29	7 586,41
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>141 587,28</b>	<b>153 154,46</b>
I.	Odsetki, w tym:	65 703,46	138 606,21
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	75 883,82	14 548,25
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>7 308 927,81</b>	<b>2 894 570,65</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>320 013,07</b>	<b>320 013,07</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	320 013,07	320 013,07
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>535 866,80</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	535 866,80	
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>7 524 781,54</b>	<b>2 574 557,58</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 323 737,00</b>	<b>420 847,00</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>121 105,33</b>	<b>382 017,54</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>6 079 939,21</b>	<b>1 771 693,04</b>

Miejscowość:  
Data: 31 maja 2019 r.

Wojciech Kuśpik  
Członek Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruskowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Renata Nieradzik

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 698 522,64</b>	<b>10 876 743,14</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>10 698 522,64</b>	<b>10 876 743,14</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>810 918,00</b>	<b>858 771,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-75 000,00	-47 853,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	75 000,00	47 853,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	75 000,00	47 853,00
	-		
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>735 918,00</b>	<b>810 918,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 915 269,74</b>	<b>8 396 461,91</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 922 913,39	-481 192,17
a)	zwiększenie (z tytułu)	77 086,61	593 872,74
	skup akcji własnych	0,00	0,00
	podziału zysku (ustawowo)	2 086,61	546 019,74
	wyks.z kapitału celowego w zw. z umorzeniem akcji	0,00	0,00
	umorzenie akcji z kap.zakładowego	75 000,00	47 853,00
	korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	3 000 000,00	1 075 064,91
	- przeniesienie z podziału zysku	0,00	
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy	3 000 000,00	
	- wypłata dywidendy	0,00	1 075 064,91
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>4 992 356,35</b>	<b>7 915 269,74</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>0,00</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>200 641,86</b>	<b>1 500 329,34</b>
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-1 299 687,48
a)	zwiększenie (z tytułu)	3 000 000,00	0,00
	skup akcji własnych	3 000 000,00	
	przeniesienie kapitału rezerwowego - odwołanie wpl. Na kapitał podstawowy	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	3 000 000,00	1 299 687,48
	- wykorzystanie kapitału rezerwowego przeznaczonego na skup akcji	3 000 000,00	1 299 687,48
	-	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>200 641,86</b>	<b>200 641,86</b>
<b>5.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu</b>		
5.1	zmiany różnic kursowych		
<b>5.2</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 771 693,04</b>	<b>121 180,89</b>
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 771 693,04	121 180,89
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 771 693,04	121 180,89
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 046 522,17	121 180,89
	- podział zysku	2 086,61	121 180,89
	- dywidendy	1 044 435,56	
<b>6.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>725 170,87</b>	<b>0,00</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PTWP S.A.**  
**40-163 Katowice, Pl.Sławika i Antalla 1**

6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku		
	-		
6.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>725 170,87</b>	<b>0,00</b>
7.	<b>Wynik netto</b>	<b>6 079 939,21</b>	<b>1 771 693,04</b>
a)	Zysk netto	6 079 939,21	1 771 693,04
b)	Strata netto		
c)	Odpisy z zysku		
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 734 026,29</b>	<b>10 698 522,64</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 734 026,29</b>	<b>10 698 522,64</b>

Miejscowość:

Data: 31 maja 2019 r.

Wojciech Kuśpik  
*Członek Zarządu*

Renata Nieradzik  
*Członek Zarządu*

Tomasz Ruszkowski  
*Członek Zarządu*

Sprawozdanie sporządziła: Renata Nieradzik

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>6 079 939,21</b>	<b>1 771 693,04</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>9 475 933,03</b>	<b>3 964 822,27</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	121 105,33	382 017,54
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	2 070 958,40	1 598 725,13
4.	Odpisy wartości firmy	320 013,07	320 013,07
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-535 866,80	
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 023,93	2 366,94
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
9.	Zmiana stanu rezerw	385 046,65	30 413,50
10.	Zmiana stanu zapasów	-1 350,00	12 551,79
11.	Zmiana stanu należności	-1 433 072,79	575 994,27
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 577 379,88	91 355,13
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	900 682,69	951 384,90
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	61 012,67	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>15 555 872,24</b>	<b>5 736 515,31</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>292 088,34</b>	<b>138 065,03</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	290 888,34	138 065,03
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b)	w pozostałych jednostkach:	290 888,34	138 065,03
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	51 202,12	36 065,03
	- inne wpływy z aktywów finansowych	239 686,22	102 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 200,00	
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 212 086,17</b>	<b>1 027 159,88</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 032 086,17	997 159,88
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5.	Inne wydatki inwestycyjne	180 000,00	30 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-919 997,83</b>	<b>-889 094,85</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 645 617,81</b>	<b>2 076 652,39</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	3 000 000,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 044 435,56	599 783,32
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	1 444 443,00	1 222 221,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93 881,98	109 250,78
8.	Odsetki	62 857,27	145 397,29
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-5 645 617,81</b>	<b>-2 076 652,39</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>8 990 256,60</b>	<b>2 770 768,07</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>8 990 256,60</b>	<b>2 770 768,07</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 379 361,22</b>	<b>6 608 593,15</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>18 369 617,82</b>	<b>9 379 361,22</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość:  
Data: 31 maja 2019 r.

Wojciech Kuśpik  
Członek Zarządu

Renata Nieradzik  
Członek Zarządu

Tomasz Ruzzkowski  
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Renata Nieradzik

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	3 745 739,93	0,00	3 745 739,93
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	7 840,95	0,00	7 840,95
- zakup			7 840,95		7 840,95
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
inne -					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	3 012,67	0,00	3 012,67
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja			3 012,67		3 012,67
inne - korekty konsolidacyjne					0,00
BZ 31.12.2018 r.	0,00	0,00	3 750 568,21	0,00	3 750 568,21
<b>Umorzenie</b>					
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	3 289 341,43	0,00	3 289 341,43
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	234 129,46	0,00	234 129,46
- amortyzacja			234 129,46		234 129,46
- przemieszczenie					0,00
inne - korekty konsolidacyjne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
przemieszczenie aktualizacja wart					0,00
inne - korekty konsolidacyjne					0,00
BZ 31.12.2018 r.	0,00	0,00	3 523 470,89	0,00	3 523 470,89
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	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
- rozwiązanie					0,00
- wykorzystanie					0,00
-					0,00
BZ 31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	456 398,50	0,00	456 398,50
BZ 31.12.2018 r.	0,00	0,00	227 097,32	0,00	227 097,32

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

W badanym roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

AKTYWA TRWAŁE - Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Nota nr 2: Wartość firmy i ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Lp.	Nazwa firmy	Data przejęcia	Procent przyjętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Cena nabycia	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia
1	PTWP-Online Sp. z o.o.	08.12.2008	70,00	7 076 212,00	7 000 000,00	76 212,00	76 212,00
2	CKL SA	30.09.2011	49,18	810 787,00	239 590,71	571 196,29	571 196,29
3	Publikator Sp. z o.o.	24.09.2013	51,82	1 609 747,38	-51 325,22	1 661 072,60	1 661 072,60
4	Publikator Sp. z o.o.	05.11.2013	48,18	1 496 782,65	-42 275,44	1 539 058,09	1 539 058,09
5	Publikator.pl Sp. z o.o.	24.09.2013	52,00	2 080,00	2 080,00	0,00	0,00
6	Publikator.pl Sp. z o.o.	05.11.2013	48,00	1 920,00	1 920,00	0,00	0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>319,18</b>	<b>10 997 529,03</b>		<b>3 847 538,98</b>	<b>3 847 538,98</b>

Nota nr 3: Zmiana stanu wartości firmy i ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Zależna PTWP-OnLine	Zależna CKL SA	Zależna Publikator			Razem
Wartość firmy na początek okresu	76 212,00	571 196,29	3 200 130,69			3 847 538,98
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki						0,00
Zmniejszenia w tym:	76 212,00	571 196,29	1 667 243,13	0,00	0,00	2 314 651,42
amortyzacja			320 013,07			320 013,07
umorzenie do dnia 31.12.2017 roku	76 212,00	571 196,29	1 347 230,06			1 994 638,35
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0,00	0,00	1 532 887,56	0,00	0,00	1 532 887,56
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00			0,00
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy (netto)	0,00	0,00	1 532 887,56	0,00	0,00	1 532 887,56
Wyszczególnienie	Zależna Publikator					Razem
Ujemna wartość firmy na początek okresu	0,00					0,00
Zwiększenia w tym:	741 990,17	0,00	0,00	0,00	0,00	741 990,17
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	741 990,17					741 990,17
Inne zmiany wartości bilansowej						0,00
Zmniejszenia w tym:	535 866,80	0,00	0,00	0,00	0,00	535 866,80
odpis roczny	535 866,80					535 866,80
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej						0,00
Ujemna wartość firmy na koniec okresu	206 123,37	0,00	0,00	0,00	0,00	206 123,37

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 4: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
BZ 31.12.2017 r.	0,00	840 807,08	3 450 507,27	798 563,88	3 741 101,65	8 830 979,88
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	612 422,72	131 117,11	51 072,50	794 612,33
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup			612 422,72	0,00	51 072,50	663 495,22
- leasing				131 117,11		131 117,11
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
BZ 31.12.2018 r.	0,00	840 807,08	4 062 929,99	929 680,99	3 792 174,15	9 625 592,21
<b>Umorzenie</b>						
BZ 31.12.2017 r.	0,00	75 679,47	2 048 845,81	340 582,50	1 116 047,35	3 581 155,13
Zwiększenia w tym:	0,00	83 932,95	809 558,08	163 725,26	777 530,46	1 834 746,75
- amortyzacja		83 932,95	809 558,08	163 725,26	777 530,46	1 834 746,75
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż						0,00
- likwidacja						0,00
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
BZ 31.12.2018 r.	0,00	159 612,42	2 858 403,89	504 307,76	1 893 577,81	5 415 901,88
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
BZ 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>						
BZ 31.12.2017 r.	0,00	765 127,61	1 401 661,46	457 981,38	2 625 054,30	5 249 824,75
BZ 31.12.2018 r.	0,00	681 194,66	1 204 526,10	425 373,23	1 898 596,34	4 209 690,33

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

W badanym roku nie dokonywano odpisów aktualizujących.

Nota nr 5: Wartość nieamortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość z umowy</b>						
31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
...						0,00
...						0,00
...						0,00
...						0,00
31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
...						0,00
...						0,00
...						0,00

Nota nr 6: Wartość netto amortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2018 r.		31.12.2017 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)				
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
Urządzenia techniczne i maszyny				
Środki transportu	254 539,30		227 275,37	
Inne środki trwałe				
<b>Razem</b>	<b>254 539,30</b>	<b>0,00</b>	<b>227 275,37</b>	<b>0,00</b>

**Nota nr 7: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły: 1 032 086,17 zł, w tym:  
na ochronę środowiska: 0,00 zł.

Planowane na następny rok nakłady wynoszą 450 000,00 zł, w tym:  
na ochronę środowiska: 0,00 zł.

**Nota nr 8: Środki trwałe w budowie**

31.12.2017 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2018 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne środki trwałe	
39 000,00	1 024 245,22		612 422,72		51 072,50	399 750,00

**AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe**

**Nota nr 9: Zmiana stanu należności długoterminowych**

Wyszczególnienie	31.12.2018 r.			31.12.2017 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>- od jednostek powiązanych:</b>						
1			0,00			0,00
<b>razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>- od pozostałych jednostek:</b>						
1   kaucja	500 000,00		500 000,00			0,00
<b>razem</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ogółem</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

**AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**

**Nota nr 10: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

Pozycja nie występuje.

**Nota nr 10a: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2018 r.**

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1	PTWP-OnLine Sp. z o.o.	7 559 892,00		7 559 892,00	80,00%	80,00%	325 526,64
2	CKL SA	495 982,00	495 982,00	0,00	49,18%	49,18%	-3 156,68
3	Publikator Sp. z o.o.	3 556 530,03		3 556 530,03	100,00%	100,00%	-124 022,97
4	Publikatorpl. Sp. z o.o.	4 000,00	4 000,00	0,00	100,00%	100,00%	-8 982,13
5	PTWP-Event Center Sp. z o.o.	1 005 000,00		1 005 000,00	100,00%	100,00%	4 023 002,93
	<b>RAZEM</b>	<b>12 621 404,03</b>	<b>499 982,00</b>	<b>12 121 422,03</b>			

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



**AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

*Nota nr 11: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Tytuł zdarzenia	31.12.2018 r.			31.12.2017 r.		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b>						
Umowy zlecenia wypłacone w kolejnym roku	165 474,00	19%	31 440,06	155 281,00	19%	29 503,39
Delegacje wypłacone w kolejnym roku	6 111,49	19%	1 161,18	3 815,34	19%	724,91
Niezapłacone składki Zus	106 101,31	19%	20 159,25	84 848,84	19%	16 121,70
Aktywo z tyt. leasingowanego śr.trwałego	40 757,03	19%	7 743,84		19%	0,00
korekty konsolidacyjne	204 163,56	19%	38 790,43		19%	0,00
Rezerwa na świadczenia urlopowe	441 159,15	19%	83 820,24		19%	0,00
		19%	0,00		19%	0,00
		19%	0,00		19%	0,00
		19%	0,00		19%	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>963 766,54</b>	<b>x</b>	<b>183 115,00</b>	<b>243 945,18</b>	<b>x</b>	<b>46 350,00</b>
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>						
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>
<b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>						
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>
<b>- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>						
<b>OGÓŁEM</b>			<b>188 589,00</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>46 350,00</b>

**AKTYWA OBROTOWE - Zapasy**

**Nota nr 12: Zapasy**

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
<b>Wartość brutto</b>						
31.12.2017 r.						<b>0,00</b>
31.12.2018 r.				1 350,00		<b>1 350,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
31.12.2017 r.						<b>0,00</b>
Zwiększenia						0,00
Wykorzystanie						0,00
Zmniejszenia						0,00
31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	1 350,00	0,00	<b>1 350,00</b>

Odpisy aktualizujące zapasy nie występują

**AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe**

**Nota nr 13: Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienia	31.12.2018 r.			31.12.2017 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>1. Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			0,00			0,00
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>6 432 982,61</b>	<b>887 371,31</b>	<b>5 545 611,30</b>	<b>5 365 747,60</b>	<b>753 209,09</b>	<b>4 612 538,51</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	5 890 827,36	887 371,31	5 003 456,05	4 480 891,32	753 209,09	3 727 682,23
- do 12 miesięcy	5 890 827,36	887 371,31	5 003 456,05	4 480 891,32	753 209,09	3 727 682,23
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	284 822,25		284 822,25	285 335,36		285 335,36
c) inne	257 333,00		257 333,00	599 520,92		599 520,92
d) dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
<b>RAZEM</b>	<b>6 432 982,61</b>	<b>887 371,31</b>	<b>5 545 611,30</b>	<b>5 365 747,60</b>	<b>753 209,09</b>	<b>4 612 538,51</b>

**Nota nr 14: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2018 r.**

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
<b>- od jednostek powiązanych:</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)						0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)						0,00
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Pozostałe (brutto)						0,00
Pozostałe (odpisy)						0,00
<b>Pozostałe (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>- od pozostałych jednostek:</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	2 560 531,95	2 221 897,24	120 130,10	94 287,78	893 980,29	5 890 827,36
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)					887 371,31	887 371,31
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>2 560 531,95</b>	<b>2 221 897,24</b>	<b>120 130,10</b>	<b>94 287,78</b>	<b>6 608,98</b>	<b>5 003 456,05</b>
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)						0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)						0,00
<b>Dochodzone na drodze sądowej (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Pozostałe (brutto)	542 155,25					542 155,25
Pozostałe (odpisy)						0,00
<b>Pozostałe (netto)</b>	<b>542 155,25</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>542 155,25</b>

**Nota nr 15: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)**

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
<b>31.12.2017 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>753 209,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>753 209,09</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>249 395,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>249 395,05</b>
- z działalności operacyjnej			249 395,05			249 395,05
- z działalności finansowej						0,00
- przemieszczenia						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>115 232,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>115 232,83</b>
<b>Rozwiązanie w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>115 232,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>115 232,83</b>
- z działalności operacyjnej			115 232,83			115 232,83
- z działalności finansowej						0,00
Wykorzystanie						0,00
Przemieszczenia						0,00
<b>31.12.2018 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>887 371,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>887 371,31</b>

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

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

**AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe**

**Nota nr 16: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)**

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
<b>- w jednostkach zależnych i współzależnych</b>					
<b>Wartość netto</b>					
31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>- w jednostkach stowarzyszonych</b>					
<b>Wartość netto</b>					
31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>- w pozostałych jednostkach</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
31.12.2017 r.			1 600 738,22		1 600 738,22
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	183 372,54	0,00	183 372,54
przeniesienie					0,00
odsetki			3 372,54		3 372,54
udzielenie pożyczek			180 000,00		180 000,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	786 389,74	0,00	786 389,74
splata pożyczek			240 886,22		240 886,22
splata odsetek od pożyczek			3 823,52		3 823,52
splata części udziałów			483 680,00		483 680,00
umorzenie pożyczki			58 000,00		58 000,00
31.12.2018 r.	0,00	0,00	997 721,02	0,00	997 721,02
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
31.12.2017 r.					0,00
31.12.2018 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
31.12.2017 r.	0,00	0,00	1 600 738,22	0,00	1 600 738,22
31.12.2018 r.	0,00	0,00	997 721,02	0,00	997 721,02

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Nie dokonywano odpisów aktualizujących w badanym roku.

**Nota nr 17: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>		<b>6 059 536,19</b>	<b>6 526 762,67</b>
Kasa		18 687,15	83 014,59
Rachunek w banku BGŻ BNP Paribas SA		4 899 867,54	5 864 574,43
Rachunek w banku ING Bank Śląski SA		1 140 981,50	579 173,65
lokaty overnight			
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>		<b>12 310 081,63</b>	<b>2 852 598,55</b>
Środki pieniężne w drodze			
lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy		12 308 804,61	2 851 546,51
naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		1 277,02	1 052,04
<b>4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		<b>18 369 617,82</b>	<b>9 379 361,22</b>

**Nota nr 18: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe		69 499,90	70 603,67
Opłacone z góry abonamenty telefoniczne, reklama, leasing, pozostałe		14 333,52	21 649,67
Opłacone z góry prenumeraty, domeny		75 119,50	42 313,17
Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie			
Podatek vat naliczony		275 228,74	337 404,18
Usługi w drodze, opłacone z góry faktury z tyt.wynajmu		471 759,90	106 384,42
<b>Razem</b>		<b>905 941,56</b>	<b>578 355,11</b>

**KAPITAŁY WŁASNE**

**Nota nr 19: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

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

**Nota nr 20: Struktura własnościowa kapitału jednostki dominującej oraz liczba i wartość nominalna akcji (udziałów) na 31.12.2018 r.**

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

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

**Nota nr 21: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tytuł zdarzenia	31.12.2018 r.			31.12.2017 r.		
	kwota dodatnia różnicy przejsiowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejsiowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
<b>- od zdarzeń odnośnych na wynik finansowy bieżącego roku</b>						
1) Naliczenie odsetek od aktywów	1 277,02	19%	242,63	209 644,77	19%	39 832,51
2) Inne		19%	0,00	36 139,45	19%	6 866,50
		19%	0,00		19%	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 277,02</b>	<b>x</b>	<b>242,63</b>	<b>245 784,22</b>	<b>x</b>	<b>46 699,01</b>
<b>- od zdarzeń odnośnych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>						
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>
<b>- od zdarzeń odnośnych na inne pozycje kapitałów</b>						
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>
<b>OGÓLEM</b>			<b>242,00</b>			<b>46 699,00</b>

**Nota nr 22: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
<b>31.12.2017, w tym:</b>					<b>0,00</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe					0,00
Zwiększenia			441 159,15		441 159,15
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie					0,00
<b>31.12.2018, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>441 159,15</b>	<b>0,00</b>	<b>441 159,15</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			441 159,15		441 159,15

**Nota nr 23: Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na sprawy sporne	Inne	Inne	Razem
<b>31.12.2017, w tym:</b>			<b>9 655,50</b>		<b>9 655,50</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			9 655,50		9 655,50
Zwiększenia					0,00
Wykorzystanie			9 655,50		9 655,50
Rozwiązanie					0,00
<b>31.12.2018, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe					0,00

**Nota nr 24: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
<b>- od jednostek powiązanych:</b>					
<b>31.12.2017 r.</b>					<b>0,00</b>
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00

GRUPA KAPITAŁOWA PTWP S.A.  
40-163 Katowice, Pl.Sławika i Antalla 1

powyżej 5 lat					0,00
<b>31.12.2018 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od pozostałych jednostek:					
<b>31.12.2017 r.</b>	<b>333 336,00</b>		<b>177 122,26</b>		<b>510 458,26</b>
powyżej 1 roku do 2 lat	0,00		95 091,58		95 091,58
powyżej 2 lat do 3 lat			94 882,29		94 882,29
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>31.12.2018 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>189 973,87</b>	<b>0,00</b>	<b>189 973,87</b>



**Nota nr 25: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

Wyszczególnienie	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>333 336,00</b>	<b>1 444 443,00</b>
kredyty	333 336,00	1 444 443,00
<b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>106 623,55</b>	<b>82 240,03</b>
z tytułu leasingu	106 623,55	82 240,03
.....		
<b>Z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>9 502 771,21</b>	<b>2 674 693,49</b>
- do 12 miesięcy	9 502 771,21	2 674 693,49
- powyżej 12 miesięcy		
<b>Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych</b>	<b>1 679 520,56</b>	<b>1 033 286,11</b>
Podatek dochodowy osób prawnych	331 518,40	101 967,00
Podatek dochodowy osób fizycznych US	233 417,21	189 230,54
Podatek od dywidendy		
Podatek VAT	485 481,00	276 910,37
Podatek VAT należny		
Ubezpieczenia społeczne	588 861,71	451 737,20
Ubezpieczenia zdrowotne		
Fundusz pracy		
PFRON	40 242,24	13 441,00
FGSS		
<b>Z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>896 109,39</b>	<b>795 873,70</b>
wynagrodzenia za XII	896 109,39	795 873,70
...		
<b>Inne</b>	<b>18 177,39</b>	<b>14 295,34</b>
z tytułu nierozliczonych zaliczek	2 421,10	8 380,00
z tytułu nierozliczonych delegacji służbowych	6 396,29	3 815,34
z tytułu ubezpieczeń pracowniczych	2 340,00	2 100,00
inne	7 020,00	
<b>Razem</b>	<b>12 536 538,10</b>	<b>6 044 831,67</b>

Wyszczególnienie	31.12.2018 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	333 336,00	222 222,00	<b>111 114,00</b>			
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
Inne zobowiązania finansowe	106 623,55	106 623,55				
Z tytułu dostaw i usług:	9 502 771,21	8 166 309,43	<b>1 246 805,72</b>	<b>22 726,86</b>	<b>58 962,66</b>	<b>7 966,54</b>
Zaliczki otrzymane na dostawy						
Zobowiązania wekslowe						
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 679 520,56	1 679 520,56				
Z tytułu wynagrodzeń	896 109,39	896 109,39				
Inne	18 177,39	18 177,39				
<b>Razem</b>	<b>12 536 538,10</b>	<b>11 088 962,32</b>	<b>1 357 919,72</b>	<b>22 726,86</b>	<b>58 962,66</b>	<b>7 966,54</b>



**Nota nr 26: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
do 1 roku			177 122,32	82 240,03
od 1 roku do 3 lat	94 882,29	259 362,29		
od 3 lat do 5 lat				
powyżej 5 lat				
<b>Razem</b>	<b>94 882,29</b>	<b>259 362,29</b>	<b>177 122,32</b>	<b>82 240,03</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			X	X
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat</b>	<b>94 882,29</b>	<b>259 362,29</b>	<b>177 122,32</b>	<b>82 240,03</b>
zobowiązania krótkoterminowe			177 122,32	82 240,03
zobowiązania długoterminowe			0,00	0,00

Omówienie szczególnie istotnych warunków umów leasingu finansowego: brak szczególnych warunków.

**Nota nr 27: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Wyszczególnienie	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>1. Długoterminowe</b>	<b>1 356,40</b>	<b>94 202,52</b>
a) Otrzymane przedpłaty	1 356,40	32 270,52
b) Środki pieniężne otrzymane z Parp	0,00	61 932,00
c)		
d) Pozostałe		
<b>2. Krótkoterminowe</b>	<b>4 192 821,06</b>	<b>2 734 940,81</b>
a) Otrzymane przedpłaty	4 130 889,06	2 259 937,83
b) Środki Parp	61 932,00	475 002,98
c)		
d) Pozostałe		
<b>RAZEM</b>	<b>4 194 177,46</b>	<b>2 829 143,33</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>4 194 177,46</b>	<b>2 829 143,33</b>

**Nota nr 28: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń) nie występują**

**Nota nr 29: Zobowiązania warunkowe, w tym również z tytułu udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018 r.		stan na dzień 31.12.2017 r.	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
<b>Dotyczące jednostek powiązanych:</b>				
- udzielone poręczenia	3 000 000,00	12,60	0,00	0,00
poręczenie przez PTWP S.A. umowy kredytu bankowego PTWP Event Center Sp. z o.o.	3 000 000,00	12,60		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

*Nota nr 30: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się do siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług*

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>73 456 953,11</b>	<b>55 960 332,83</b>
- Sprzedaż usług	73 457 480,58	55 961 180,84
- Sprzedaż usług zmiana stanu produktów		
- Sprzedaż produkcji .....	-527,47	-848,01
- Sprzedaż produkcji .....		
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>	<b>237,35</b>	<b>2 241,08</b>
- ze sprzedaży towarów	237,35	2 241,08
- ze sprzedaży materiałów		
<b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż produktów		
- sprzedaż usług		
- sprzedaż towarów		
- sprzedaż materiałów		
<b>RAZEM</b>	<b>73 457 190,46</b>	<b>55 962 573,91</b>

Struktura terytorialna	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>	<b>73 457 480,58</b>	<b>55 961 180,84</b>
Kraj	72 202 605,89	55 253 696,34
Eksport	1 254 874,69	707 484,50
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:</b>	<b>237,35</b>	<b>2 241,08</b>
Kraj	237,35	2 241,08
Eksport		
<b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b>	<b>-527,47</b>	<b>-848,01</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-527,47	-848,01
Kraj zmiana stanu produktów	-527,47	-848,01
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj		
Eksport		
<b>RAZEM</b>	<b>73 457 190,46</b>	<b>55 962 573,91</b>

**Nota nr 31: Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	904 652,90	1 191 693,48
Dotacje	904 652,90	1 191 693,48
-		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	240 522,93	269 800,68
- Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	4 015,50	
- Darowizny	13 230,00	
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	88 998,59	
- Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty		
- Różnice inwentaryzacyjne		
Inne przychody operacyjne	134 278,84	269 800,68
<b>RAZEM</b>	<b>1 145 175,83</b>	<b>1 461 494,16</b>

**Nota nr 32: Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	249 395,05	182 867,72
Odpisy aktualizujące należności	249 395,05	182 867,72
III. Inne koszty operacyjne	65 877,85	142 380,43
Poniesione kary, grzywny, szkody, koszty sądowe		
Koszty lat ubiegłych		
Kwoty spisane		
Zaniechanie inwestycji		
Inne koszty operacyjne	65 877,85	142 380,43
<b>RAZEM</b>	<b>315 272,90</b>	<b>325 248,15</b>

**Nota nr 33: Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	0,00	0,00
II. Odsetki:	60 361,73	156 593,08
Odsetki:	60 361,73	156 593,08
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	0,00	0,00
V. Inne:	4 862,29	7 586,41
Inne przychody finansowe	4 862,29	7 586,41
<b>RAZEM</b>	<b>65 224,02</b>	<b>164 179,49</b>

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

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	59 084,71	1 277,02			60 361,73
Pozostałe aktywa					0,00
<b>RAZEM</b>	<b>59 084,71</b>	<b>1 277,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>60 361,73</b>

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

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	156 593,08				156 593,08
Pozostałe aktywa					0,00
<b>RAZEM</b>	<b>156 593,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>156 593,08</b>

**Nota nr 34: Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Odsetki	65 703,46	138 606,21
Odsetki	65 703,46	138 606,21
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	75 883,82	14 548,25
Inne koszty finansowe	75 883,82	14 548,25
<b>RAZEM</b>	<b>141 587,28</b>	<b>153 154,46</b>

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

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Kredyty i leasingi	65 703,46				65 703,46
<b>RAZEM</b>	<b>65 703,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65 703,46</b>

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

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Kredyty i leasingi	138 606,21				138 606,21
<b>RAZEM</b>	<b>138 606,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>138 606,21</b>

**Nota nr 35: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>Przychody bilansowe</b>	<b>75 203 457,1</b>	<b>57 588 247,6</b>
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>		
1. Odsetki naliczone w latach poprzednich zapłacone	204 491,78	
2. wartość firmy		
3. odsetki bankowe od lokaty naliczone w 2017r wypłacone 2018r	2 598,58	
4. odsetki od pożyczek, lokat naliczone w 2017r wypłacone 2018r	7 618,62	
5.		
<b>Razem</b>	<b>214 708,98</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>		
1. naliczone lecz niezapłacone odsetki		318 955,55
2. przychody bilansowe - dotacja UE		21 320,04
3. ujemna wartość firmy	535 866,80	22 103,04
4. odsetki od lokat, pożyczek naliczone w 2017r wplacone w 2018r	3 588,22	-135 670,37
5. rozwiązane odpisy aktualizujące należności zaplata	115 337,83	44 908,97
6.		
<b>Razem</b>	<b>654 792,85</b>	<b>271 617,23</b>
<b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>	<b>74 763 373,23</b>	<b>57 316 630,37</b>
<b>Koszty bilansowe</b>	<b>67 678 675,6</b>	<b>55 013 690,0</b>
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>		
1. Umowy Zlecenia nie wypłacone	451 752,00	462 649,61
2. Umowy Zlecenia z poprzedniego roku wypłacone	-456 731,16	-393 862,64
3. Naliczenie składek pfron	187 867,00	159 542,00
4. Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów	0,00	301 320,00
5. Amortyzacja bilansowa leasing nie st.kup	101 653,18	111 012,50
6. Zapłacone raty leasingowe	-85 893,61	-93 035,93
7. Odsetki budżetowe	2 619,31	1 252,35
8. Odpisy aktualizujące należności	299 668,02	183 235,83
9. Pozostałe odpisy aktualizujące	0,00	
10. Pozost.k-ty operacyjne, finansowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	214 364,44	1 900,00
11. Składki członkowskie	5 620,00	5 500,00
12. Koszty reprezentacji i reklamy	101 190,90	87 054,88
13. Ubezpieczenie sam.sł.pow.20tys.euro	7 583,26	8 222,28
14. Darowizny nie st.kup odliczane od podatku	30 230,00	15 000,00
15. Nierozliczone koszty delegacji służbowych	6 111,49	3 831,84
16. Koszty delegacji służbowych z poprzedniego roku wypłacone	-3 831,84	-2 781,88
17. Narzut składek Zus niezapłacone	258 340,21	210 910,20
18. Narzut składek Zus z poprzedniego roku rozliczone	-195 368,57	-162 493,28
19. Rezerwa na świadczenia urlopowe	441 159,15	
20. Wartość Frimy	320 013,07	
21. Inne	32 404,11	77 745,17
22. Naliczone odsetki od pożyczek w roku 2017 zapłacone w 2018	-204 491,78	
23. Naliczone odsetki od pożyczek, lokat	0,00	204 491,78
<b>Razem</b>	<b>1 514 259,18</b>	<b>1 181 494,71</b>
<b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>		
1.		
2.		
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>	<b>66 164 416,42</b>	<b>53 832 195,29</b>
<b>Zmniejszenia podstawy opodatkowania</b>		
1. Rozliczenie strat	672 299,58	1 048 443,07
2. Odliczenia od dochodu darowizny	30 230,00	15 000,00
<b>Razem</b>	<b>702 529,58</b>	<b>1 063 443,07</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b>	<b>7 896 427,00</b>	<b>2 420 992,00</b>
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Według stawki 19%	1 500 321,13	459 988,48
Podatek dochodowy (zobowiązanie) - według spółek tworzących grup	1 506 609,99	404 648,00
<b>Podatek odroczony i inne, w tym:</b>	<b>-182 872,99</b>	<b>16 199,00</b>
1. Przypis podatkowy		
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-183 114,99	-4 559,00
3. Rezerwy na podatek odroczony	242,00	20 758,00
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>1 323 737,00</b>	<b>420 847,00</b>

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota nr 36: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>1</b>	<b>Zysk/strata mniejszości</b>	<b>121 105,33</b>	<b>382 017,54</b>
	zyski mniejszości	121 105,33	382 017,54
	straty mniejszości		
<b>2</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zyski z wyceny MPW		
	straty z wyceny MPW		
<b>3</b>	<b>Amortyzacja</b>	<b>2 070 958,40</b>	<b>1 598 725,13</b>
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	234 129,46	511174,92
	amortyzacja środków trwałych	1 836 828,94	1 087 550,21
<b>4</b>	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>10 023,93</b>	<b>-18 356,24</b>
	odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
	odsetki zapłacone od kredytów i leasingów	-51 202,12	
	odsetki otrzymane od środków pieniężnych	61 226,05	-18 356,24
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
	odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
	dywidendy otrzymane		
	odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
	odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>385 046,65</b>	<b>30 413,50</b>
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	385 046,65	30 413,50
<b>7</b>	<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-1 350,00</b>	<b>12 551,79</b>
	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-1 350,00	12 551,79
	przesunięcia do/ze środków trwałych		
<b>8</b>	<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-1 433 072,79</b>	<b>575 994,27</b>
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 433 072,79	575 994,27
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
<b>9</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów i leasingów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>7 577 379,88</b>	<b>91 355,13</b>
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	7 577 379,88	91 355,13
<b>10</b>	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>900 682,69</b>	<b>960 502,90</b>
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-136 764,99	
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-327 586,45	960 502,90
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	1 365 034,13	
<b>11</b>	<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>61 012,67</b>	<b>0,00</b>
	umorzenie części pożyczki	58 000,00	
	Dotacje otrzymane rozliczone w całości przez wynik		
	Inne	3 012,67	

INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GODPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 37: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Grupa nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym.

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

Nota nr 38: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostki Grupy Kapitałowej na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)

Nie zidentyfikowano transakcji na warunkach odbiegających od rynkowych.

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

**Nota nr 39: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w**

Grupy zawodowe		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
1	Pracownicy produkcyjni		
2	Pracownicy nieprodukcyjni	201	190
<b>Razem</b>		<b>201</b>	<b>190</b>

**Nota nr 40: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.**

Wyszczególnienie	Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
<b>01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.</b>				
1	wynagrodzenia	820 160,00		0,00
2	wynagrodzenia z zysku			0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów			0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur			0,00
<b>Razem</b>		<b>820 160,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.</b>				
1	wynagrodzenia	785 859,96		0,00
2	wynagrodzenia z zysku			0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów			0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur			0,00
<b>Razem</b>		<b>785 859,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

**Nota nr 41: Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów**

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

Główne warunki, na jakich zostały udzielone powyższe świadczenia:

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

**WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA**

**Nota nr 42: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	
1	Obowiązkowe badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej	54 000,00	22 000,00
2	Inne usługi poświadczające		
3	Usługi doradztwa podatkowego	12 775,00	
4	Pozostałe usługi		
<b>Razem</b>		<b>66 775,00</b>	<b>22 000,00</b>

**INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH**

**Nota nr 43: Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**  
nie dotyczy

**Nota nr 44: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**  
nie dotyczy

**Nota nr 45: Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy**  
nie dotyczy

**INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

*Nota nr 46: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym*

nie dotyczy

*Nota nr 47: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze skonsolidowanym sprawozdaniem za rok obrotowy*

nie dotyczy

**INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPOARCZYCH**

*Nota nr 48: Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie*

nie dotyczy

*Nota nr 49. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI*

nie dotyczy

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKI POWIĄZANYMI**

**Nota nr 50: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	31.12.2018 r.		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	
1 PTWP SA	60 229,63	248 866,95	726 184,63	3 599 375,25
2 PTWO-ONLINE SP. Z O.O.	219 091,71	10 332,00	2 126 744,60	123 111,67
3 CKL S.A.		0,00	58 000,00	5 064,09
4 PUBLIKATOR SP. O.O.	203 205,25	23 926,81	710 756,33	93 123,42
5 PUBLIKATORPL. SP. O.O.	0,00	0,00	0,00	1 675,00
6 PTWP-EVENT CENTER SP. Z O.O.	6 642,00	206 042,82	1 657 942,44	1 457 278,57
7 PTWP SA - POŻYCZKI	1 859 868,49		199 958,90	
8 CKL S.A. - POŻYCZKI		50 000,00		6 000,00
9 PUBLIKATOR SP. O.O. - POŻYCZKI		0,00		2 082,19
10 PTWP-EVENT CENTER SP. Z O.O. - POŻYCZKI		1 809 868,49		191 876,71

**Nota nr 51: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Grupa**

Nazwa spółki: Polskie Towarzystwo Wspierania  
Przedsiębiorczości SA  
Siedziba: 40-163 Katowice, Pl.Sławika i Antalla 1  
Miejsce publikacji sprawozdania: New Connect

**DODATKOWE INFORMACJE**

**Nota nr 52: Umorzenie akcji własnych**

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

**Nota nr 53: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**

Sprawozdanie finansowe Publikator.pl Sp. z o.o. zostało sporządzone przy założeniu likwidacji Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki CKL S.A. zostało sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności. Sprawozdania finansowe pozostałych Spółek stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Według wszelkich informacji dostępnych Zarządowi spółki PTWP S.A., na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności grupy kapitałowej.

**Nota nr 54: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej**

Brak innych informacji niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Grupy.



**Nota nr 55: Charakterystyka instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczka dla Socrates Investment S.A	997 721,02	przejęta pożyczka PTWP-OnLine Sp. z o.o. w zamian za udziały
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	18 369 617,82	brak
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym			
- kredyty	kredyt bankowy	333 336,00	umowa do dnia 10.03.2019r raty równe 111.111,00 oprocentowanie - stopa zmienna Wibor 3 m-ny plus marża 2,2%
- zobowiązania leasingowe	leasing środków transportowych	296 597,44	umowy zawarte do 20.04.2020 i do 31.06.2021 raty równe

**Nota nr 56: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Ryzyko związane ze zmienną stopą procentową dotyczy zobowiązań oprocentowanych zmienną stopą procentową (kredyty i umowy leasingu) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Wzrost / spadek stopy procentowej o 1% spowoduje potencjalnie zwiększenie kosztów obsługi zobowiązań o 6 tys. złotych.

**Nota nr 57: Informacje na temat ryzyka kredytowego**

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

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

**Nota nr 58: Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

Nie występują

Miejscowość:  
Data: 31 maja 2019 r.

Tomasz Ruszkowski    Wojciech Kuśpik    Renata Nieradzik  
Członek Zarządu    Członek Zarządu    Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Renata Nieradzik



---

# GRUPA PTWP SA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PTWP S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2018 – 31.12.2018**

**- PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ I GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

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

**1. Podstawa prawna**

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

**2. Sąd Rejestrowy**

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

**3. Struktura organizacyjna:**

Władzami Spółki zgodnie ze statutem są:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

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

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

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

Krzysztof Ingłot	27 marca 2018	27 marca 2021
------------------	---------------	---------------

#### **4. Czasu trwania Spółki**

Czas trwania PTWP S.A. jest nieograniczony.

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

PTWP S.A. działa w branży wydawniczej od 1995 roku. Specjalizuje się w tworzeniu zintegrowanych rozwiązań w obszarze informacji i wiedzy. Działalność Spółki obejmuje wydawanie magazynów prasowych i specjalistycznych publikacji, a także organizowanie kongresów, konferencji, seminariów i innych wydarzeń.

Magazyn Gospodarczy „Nowy Przemysł”, którego Spółka PTWP S.A. jest wydawcą, ukazuje się od 21 lat w nakładzie 10 tys. egzemplarzy.

Wydawany przez PTWP S.A. dwumiesięcznik „Rynek Zdrowia” (ukazujący się od stycznia 2005 roku) o nakładzie 10 tys. egzemplarzy jest wiodącym na krajowym rynku pismem adresowanym do osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie systemu i placówek służby zdrowia w Polsce.

Kolejny projekt PTWP S.A. (od roku 2007) to czasopismo „Rynek Spożywczy”, o nakładzie 10 tys. egzemplarzy, dedykowane sektorowi rolno-spożywczemu.

Wobec nowych możliwości związanych z rozwojem internetu i tzw. nowych mediów w 2008 roku wydzielono ze struktur PTWP S.A. tę część działalności, w wyniku czego powstała spółka zależna: PTWP-Online sp. z o.o.

Wykorzystując doświadczenia związane z „Nowym Przemysłem” i portalem gospodarczym Wirtualny Nowy Przemysł (wnp.pl), PTWP stopniowo poszerzała portfolio swoich produktów o kolejne branże, jednocześnie pogłębiając specjalizację w formule kompleksowych usług w zakresie informacji, komunikacji biznesowej i wiedzy ekonomicznej dla rozwijających się sektorów i dziedzin polskiej gospodarki (handel, rynek nieruchomości, budownictwo/wnętrza, rynek pracy).

W listopadzie 2010 roku PTWP S.A. kupiła pismo dla rolników "Farmer" wraz z serwisami internetowymi farmer.pl oraz giełdrolna.pl. Magazyn ten jest obecnie wiceliderem rynku prasy rolniczej w Polsce.

Od 5 listopada 2013 r. Emitent posiada 100% udziałów w spółkach Publikator Sp. z o.o. i Publikator.pl Sp. z o.o., które to podmioty są wydawcami tytułów prasowych i serwisów internetowych w kategorii wnętrza i budownictwo.

Wg stanu na 31.12.2018 roku PTWP S.A. jest wydawcą Magazynu Gospodarczego Nowy Przemysł, magazynów Rynek Zdrowia i Farmer, czasopism Rynek Spożywczy i Property Magazine oraz tytułów prasowych z branży “wnętrza i budownictwo”.

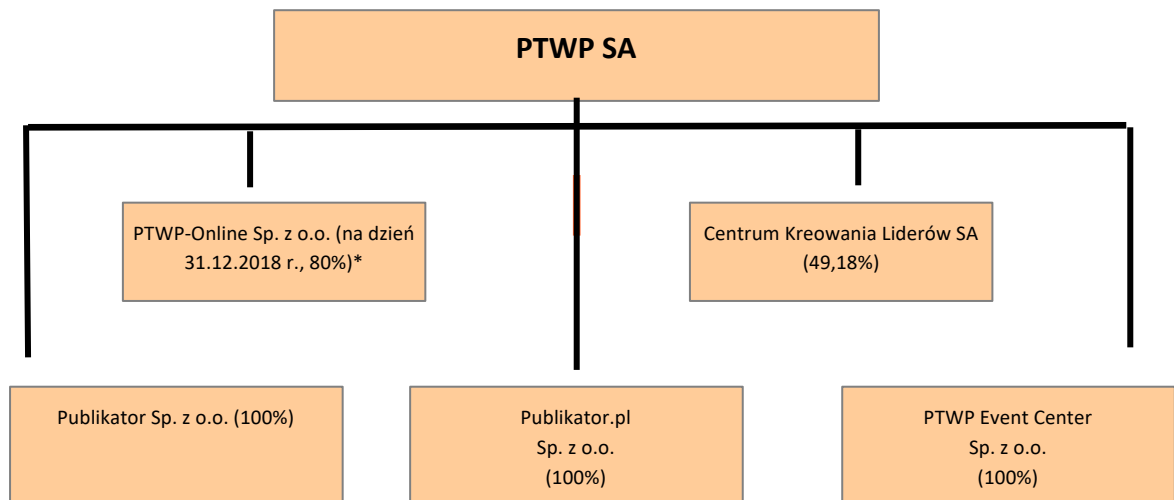
Ponadto Grupa PTWP S.A. organizuje co roku około 50 spotkań biznesowych i konferencji. Najbardziej znane i prestiżowe z nich to m.in. Europejski Kongres Gospodarczy, 4Design Days, Property Forum, Kongres Wyzwań Zdrowotnych (Health Challenges Congress).

PTWP Event Center – spółka zależna PTWP SA od połowy 2016 roku zarządza Międzynarodowym Centrum Kongresowym w Katowicach (MCK) i Halą Widowiskowo-Sportową Spodek.

W obiektach tych organizowane imprezy i wydarzenia o charakterze między innymi: gospodarczym, kulturalnym, politycznym, sportowym, kongresy, wystawy, targi i widowiska. Firma przejęła rolę operatora w wyniku przetargu zorganizowanego przez Miasto Katowice – umowa obejmuje okres 15 lat.

#### **6. Grupa Kapitałowa**

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



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

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

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

REGON: 240946381

NIP: 6342687888

KRS: 0000315695

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

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

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

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

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

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

REGON: 011205133

NIP: 5291006428

KRS: 0000183951

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

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

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

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

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

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

REGON: 050511820

NIP: 5420210391

KRS: 0000084741

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

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

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

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

REGON: 200656757

NIP: 9662081723

KRS: 0000400721

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

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

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

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

REGON: 243393126

NIP: 6342822286

KRS: 0000481739

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

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

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

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

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

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

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

**- OCENA UZYSKANYCH EFEKTÓW**

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

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

W roku 2018 zrealizowano ponad 50 projektów konferencyjnych i kongresowych, m.in. Regionalne Konferencje Farmera, Forum Rynku Zdrowia, Regionalne Property Forum, Forum Rynku Spożywczego i Handlu, Wschodni Kongres Gospodarczy w Białymstoku oraz oczywiście Europejski Kongres Gospodarczy a także projekty: 4 Design Days, Health Challenges Congress – Kongres Wyzwań Zdrowotnych czy Nowy Przemysł EXPO.

Po raz dziesiąty PTWP zorganizowało Europejski Kongres Gospodarczy, jedną z największych tego typu imprez w Europie. Kongres uznano za wielki sukces – 11500 tys. gości, duże zainteresowanie mediów, udział wybitnych osobistości, dobry wynik finansowy imprezy. PTWP potwierdziło swoją pozycję jako największego i najsprawniejszego organizatora konferencji w Polsce.

Grupa Kapitałowa PTWP S.A. poprzez spółkę PTWP - Online Sp. z o.o. konsekwentnie rozwijała działalność internetową. Portale Grupy Kapitałowej PTWP odnotowały rekordowe wyniki.

Aktualnie PTWP Online Sp. z o.o. to: 19 serwisów internetowych. Poza jednym z największych w kraju portali gospodarczych WNP.PL, są wśród nich portale dedykowane branży nieruchomości komercyjnych, mieszkaniowych i wzornictwu, sektorowi rolno-spożywcemu, a także sprawom społecznym, problematyce rynku pracy i zdrowia (m.in. propertynews.pl, portalspozywczy.pl, portalsamorzadowy.pl, rynekzdrowia.pl, rynekapteki.pl, sadyogrody.pl, dlahandlu.pl, horecatrends.pl).

łącznie statystyki portali PTWP Online w 2018 r. to: 4,2 mln unikalnych użytkowników, 14,9 mln odsłon oraz 258 tys. czytelników newsletterów.

Istotne znaczenie w Grupie miała Spółka PTWP Event Center Sp. z o.o., która na podstawie umowy koncesji zarządza obiektami Międzynarodowe Centrum Kongresowe/Spodek.

W 2018 roku w obiektach odbyło się 471 imprez z udziałem 750 tys., w tym Konferencja COP24 - 24 Sesja Konferencji Stron Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu.

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

**- AKTUALNY STAN MAJĄTKOWY, SYTUACJA FINANSOWA I DOCHODOWA**

**1. Wyniki finansowe**

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017 (tys. zł)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018 (tys. zł)</b>
Przychody netto ze sprzedaży	55 962,6	73 457,2
Koszty działalności operacyjnej	54 215,3	66 901,8
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>1 747,3</b>	<b>6 555,4</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 461,5	1 145,2
Pozostałe koszty operacyjne	325,2	315,3
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>2 883,5</b>	<b>7 385,3</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4 482,2</b>	<b>9 454,2</b>
Przychody finansowe	164,2	65,2
Koszty finansowe	153,1	141,6
<b>Wynik brutto</b>	<b>2 574,5</b>	<b>7 524,8</b>
Podatek dochodowy	420,8	1 323,7
Zyski/Straty mniejszości	382,0	121,1
<b>Wynik netto</b>	<b>1 771,7</b>	<b>6 079,9</b>
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017 (tys. zł)</b>	<b>31.12.2018 (tys. zł)</b>
<b>Aktywa/Pasywa</b>	<b>23 817,4</b>	<b>32 874,7</b>
Aktywa trwałe	7 644,5	7 052,5
Aktywa obrotowe	16 171,0	25 820,2
Kapitał własny – łącznie	14 375,5	15 306,5
<i>Kapitał własny - jednostka dominująca</i>	<i>19 406,5</i>	<i>16 502,4</i>
<i>Kapitał mniejszości</i>	<i>3 677,0</i>	<i>2 572,4</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 441,8	17 362,1
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>510,5</i>	<i>190,0</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>6 045,9</i>	<i>12 536,5</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>2 829,1</i>	<i>4 194,2</i>



**2. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe**

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

<b>Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe</b>		
<b>Grupa Kapitałowa PTWP S.A.</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
wsk.rent. sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży	3,2%	8,9%
wsk.rent. operacyjnej = zysk na dział. operacyjnej / przychody ze sprzedaży	5,2%	10,1%
wsk.rentowności brutto = zysk brutto / przychody ze sprzedaży	4,6%	10,2%
wsk.rentowności netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży	3,2%	8,3%
wsk.rent.całości kapitałów własnych = zysk netto / kapitał własny ROE	16,6%	47,7%
wsk.rent. aktywów = zysk netto / majątek ogółem - ROA	7,4%	18,5%
<b>Wskaźniki płynności</b>		
wsk.ogólnej (bieżącej) płynności = majątek obrotowy / zobowiązania bieżące - Current Ratio	2,67%	2,06%
wsk.szybki = (majątek obrot. - zapasy - krótkot. rozl. międzyokr.)/ zobowiązania bieżące - Quick Ratio	2,6%	1,7%
wsk.gotówkowej płynności = środki pieniężne / zobowiązania bieżące	1,55%	1,47%
wskaźnik pokrycia = należności handlowe / zobowiązania handlowe	1,39%	0,5%
kapitał pracujący (majątek ogółem - zobowiązania bieżące)	17 771,5	20 338,2
kapitał pracujący netto (aktywa bieżące - zobowiązania bieżące)	10 125,1	13 283,7
<b>Wskaźniki obrotowości</b>		
wsk. rotacji majątku obrotowego w dniach = majątek obrotowy x liczba dni / przychód ze sprzedaży	104	127
wsk. rotacji zapasów w dniach = zapasy x liczba dni / koszty działalności operacyjnej	0	0,8
wsk. czasu rozliczenia należności = należności x ilość dni / przychody ze sprzedaży	30	27
wsk. czasu rozliczenia należności handlowych = należności handlowe x liczba dni / przychody ze sprzedaży	24	25
okres spłaty zobowiązań o koszcie zerowym = zobowiązania bez kredytu / koszty działalności operacyjnej	14	25
okres spłaty zobowiązań handlowych = zobowiązania handlowe / koszty działalności operacyjnej	5	14
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>		
wskaźnik ogólnego zadłużenia 1 = całość zobowiązań / całość aktywów - Debt Ratio	0,40	0,53
wskaźnik ogólnego zadłużenia 2 = zobowiązania długoterminowe / całość aktywów	0,02	0,01
wsk. udziałów kapitałów własnych w finansowaniu majątku = kapitał własny / całość aktywów	0,45	0,39

## **PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA**

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

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

nie odnotowano

### **- ISTOTNE ZDARZENIA**

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd wskazuje również, że po zakończeniu roku obrotowego 2018:

- 1) Emitent zawarł umowę podnajmu budynku restauracji Villa Gardena w Wojewódzkim Parku Kultury i Wypoczynku im. Gen.J.Ziętka w Chorzowie wraz z wyposażeniem. Umowa podnajmu została zawarta z dotychczasowymi najemcami budynku na czas oznaczony do 2044 r., z opcją wejścia w prawa i obowiązki najemcy i nabycia wyposażenia do 2026 r. Umowa podnajmu pozwoli na uzupełnienie działalności eventowej Emitenta.
- 2) W związku z podjęciem ww. działalności, w dniu 14 lutego 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany § 6 statutu Emitenta poprzez rozszerzenie przedmiotu działalności spółki o produkcję artykułów spożywczych (PKD 10) oraz działalność usługową związaną z żywnością (PKD 56). Ww. zmiana Statutu została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 kwietnia 2019 r.
- 3) W dniu 16 stycznia 2019 r. pomiędzy Emitentem i dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej PTWP-ONLINE sp. z o. o. - Socrates Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością IV Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Katowicach została zawarta umowa zbycia udziałów, na podstawie której Emitent nabył 1 500 udziałów w spółce zależnej PTWP-ONLINE sp. z o.o., każdy o nominalnej

wartości 1 000,00 zł i o łącznej wartości nominalnej 1 500 000,00 złotych. W wyniku transakcji Emitent zwiększył zaangażowanie w kapitale zakładowym ww. spółki o 15% i aktualnie jest właścicielem 95% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki.

## **CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ**

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

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

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

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

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

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

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

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki PTWP S.A. Ulegające zmianie przepisy i interpretacje przepisów podatkowych, stosowane przez organy podatkowe, powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znaczące. Podobnie zmiany innych regulacji mogących mieć – obok czynników demograficznych – wpływ na koszty pracy, stanowią istotny czynnik ryzyka. Sukces działalności spółki opiera się w znacznej mierze na jakości kadr, a zatem rosnące koszty pracy będą szybko i bezpośrednio wpływać na wynik spółki.

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

Spółka w zakresie prowadzonej działalności pozyskuje i przetwarza dane osobowe osób korzystających z wydawnictw spółki oraz uczestniczących w jej eventach. Wobec nowych obowiązków dla administratorów

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

- **ANALIZA PRAWIDŁOWOŚCI ZARZĄDZANIA Grupą Kapitałową PTWP SA**

Zarząd Grupy Kapitałowej PTWP SA nie stwierdza żadnych nieprawidłowości w działalności. Wszystkie wymagane prawem czynności zostały zgodnie z wiedzą i należytą starannością wykonane.

- **PRZYSZŁOŚĆ Grupy Kapitałowej PTWP SA**

Plany zarządu Grupy Kapitałowej PTWP SA na rok 2019:

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

- **ZAKOŃCZENIE**

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

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

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

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

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

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



## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



# **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości  
S.A. z siedzibą w Katowicach

za rok obrotowy od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018



## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A.

### **Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### Opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A., zwanej dalej „Grupą”, w której jednostką dominującą jest Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Katowicach przy Plac Sławika i Antalla 1, zwana dalej „Jednostką Dominującą”, za rok obrotowy od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r., na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie: „Sprawozdanie skonsolidowane PTWP””.xml, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 31.05.2019 roku.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą o rachunkowości, oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676), zwanym dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31.12.2018 roku, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości, rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej,

## Podstawa opinii

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

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*”.

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IFAC.

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

## Kluczowe sprawy (kwestie) badania

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

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

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

<b>Kluczowa sprawa: Rozpoznanie przychodów</b>	
<b>Opis kluczowej sprawy</b>	<b>Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania</b>
<p>Przychody netto ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2018 rok w kwocie 73.457 tys. zł. Grupa Kapitałowa uzyskała w szczególności ze sprzedaży reklam, prenumerat, organizacji konferencji.</p> <p>Przychody ujmowane są w księgach rachunkowych spółek wchodzących w skład Grupy zgodnie z zasadą memoriału, w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.</p> <p>Ze względu na znaczącą wartość pozycji i sposób ujmowania, właściwe rozpoznanie przychodów ze sprzedaży oraz moment ich ujęcia zostały zidentyfikowane jako kluczowa sprawa badania.</p> <p>Zasady ujmowania przychodów zostały opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w części: „Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.</p>	<p>Uzyskaliśmy zrozumienie procesu rozpoznawania i ujmowania przychodów ze sprzedaży w spółkach tworzących Grupę Kapitałowa.</p> <p>Dokonałiśmy oceny zgodności stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Przeprowadziliśmy testy kontroli dotyczące wybranych procesów ujmowania przychodów ze sprzedaży w księgach rachunkowych spółek tworzących Grupę.</p> <p>Przeprowadziliśmy procedury wiarygodności polegające na sprawdzeniu transakcji sprzedaży na przełomie roku obrotowego oraz sprawdzeniu faktur korygujących przychody wystawionych po dniu bilansowym w celu potwierdzenia kompletności, wartości oraz momentu ujęcia przychodów.</p> <p>Zweryfikowaliśmy dokumenty ujęte na rozliczeniach międzyokresowych przychodów pod kątem poprawności ich ujęcia i kompletności.</p>

## Inne informacje zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym

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

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

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

W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne z rocznym skonsolidowanym

sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

## Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości i rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji, jego zgodność z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

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

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

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

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

## Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej;
- oceniamy zasadność przyjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu i prezentacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera odpowiednich ujawnień dotyczących istotnej niepewności. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Grupa nie będzie kontynuowała działalności.
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek i przedsięwzięć wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki Dominującej Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A. obecnie lub w przyszłości.



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

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Sprawozdanie z działalności Grupy**

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

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej*

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

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

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

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

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

### Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

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

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

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

### Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie udostępnianych w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje określone w tym Biuletynie.

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

Marek Wojciechowski  
Biegły rewident nr 10 984

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

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

Katowice, dnia 31.05.2019 roku